

П Р А В И Л А
доверительного управления
Закрытым паевым инвестиционным комбинированным
фондом «ПАРУС - ОЗН»

с внесенными изменениями и дополнениями № 5

I. Общие положения

1. Полное название паевого инвестиционного фонда (далее именуется – Фонд): Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд «ПАРУС-ОЗН».
2. Краткое название Фонда: ЗПИФ комбинированный «ПАРУС-ОЗН».
3. Тип Фонда – закрытый.
4. Полное фирменное наименование управляющей компании Фонда (далее именуется – Управляющая компания): Общество с ограниченной ответственностью «ПАРУС Управление Активами».
5. Основной государственный регистрационный номер (далее – ОГРН) Управляющей компании: 1207700201081.
6. Лицензия Управляющей компании от «26» ноября 2020 г. № 21-000-1-01039, предоставленная Центральным банком Российской Федерации.
7. Полное фирменное наименование специализированного депозитария Фонда: Акционерное общество «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ» (далее – Специализированный депозитарий).
8. Место нахождения Специализированного депозитария: Российская Федерация, 115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д.31, корп. «Б».
9. Лицензия Специализированного депозитария от 04 октября 2000 г. №22-000-1-00013, предоставленная ФКЦБ России.
10. Полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда: Акционерное общество «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ» (далее – Регистратор).
11. Место нахождения Регистратора: Российская Федерация, 115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д.31, корп. «Б».
12. Лицензия Регистратора от 04 октября 2000 г. №22-000-1-00013, предоставленная ФКЦБ России.
13. Полные фирменные наименования юридических лиц, осуществляющих оценку имущества, составляющего Фонд (далее именуются – Оценщики):
 - 13.1. Общество с ограниченной ответственностью «Центр независимой экспертизы собственности», ОГРН: 1027739642006.
 - 13.2. Общество с ограниченной ответственностью «Агентство «Бизнес-Актив», ОГРН: 1097746177781.
14. Исключен.
15. Настоящие Правила определяют условия доверительного управления Фондом.

Учредитель доверительного управления передает имущество в доверительное управление Управляющей компании для объединения этого имущества с имуществом иных учредителей доверительного управления и включения его в состав Фонда на определенный срок, а Управляющая компания обязуется осуществлять управление имуществом в интересах учредителя доверительного управления.

Присоединение к договору доверительного управления Фондом осуществляется путем приобретения инвестиционных паев Фонда (далее – инвестиционные паи), выдаваемых Управляющей компанией.
16. Имущество, составляющее Фонд, является общим имуществом владельцев инвестиционных паев и принадлежит им на праве общей долевой собственности. Раздел имущества, составляющего Фонд, и выдел из него доли в натуре не допускаются.

Присоединение к договору доверительного управления Фондом означает отказ владельцев инвестиционных паев от осуществления преимущественного права приобретения доли в праве собственности на имущество, составляющее Фонд.
17. Владельцы инвестиционных паев несут риск убытков, связанных с изменением рыночной стоимости имущества, составляющего Фонд.
18. Инвестиционные паи предназначены для квалифицированных инвесторов.
19. Формирование Фонда начинается по истечении 10 (Десяти) рабочих дней с даты внесения Банком России сведений о Фонде в реестр паевых инвестиционных фондов
20. Срок формирования Фонда составляет 6 (Шесть) месяца после начала формирования Фонда.
21. Стоимость имущества, передаваемого в оплату инвестиционных паев, необходимая для завершения (окончания) формирования Фонда – 25 000 000 (Двадцать пять миллионов) рублей.
22. Датой завершения (окончания) формирования Фонда является дата представления в Банк России согласованных Специализированным депозитарием изменений, которые вносятся в настоящие Правила в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев.
23. Дата окончания срока действия договора доверительного управления Фондом – 25 июня 2035 года.

II. Инвестиционная декларация

24. Целью инвестиционной политики Управляющей компании является получение дохода при инвестировании имущества, составляющего Фонд, в объекты, предусмотренные настоящими Правилами, в соответствии с инвестиционной политикой Управляющей компании.

25. Инвестиционной политикой Управляющей компании является долгосрочное вложение средств в ценные бумаги и доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью, а так же иное имущество, предусмотренное инвестиционной декларацией, приобретение объектов недвижимого имущества с целью их последующей продажи, реконструкции и последующей продажи, изменения их профиля и последующей продажи и (или) с целью сдачи их в аренду, краткосрочное вложение средств в производные финансовые инструменты. Сделки с производными финансовыми инструментами могут заключаться на организованных торгах на биржах Российской Федерации в соответствии с утвержденными ими спецификациями, определяющими стандартные условия соответствующих сделок (договоров).

26. Объекты инвестирования, их состав и описание.

26.1. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в:

1) денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных юридических лицах, признанных банками по законодательству иностранных государств, на территории которых они зарегистрированы;

2) депозитные сертификаты российских кредитных организаций и иностранных банков иностранных государств;

3) требования к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу;

4) долговые инструменты;

5) инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов и акции акционерных инвестиционных фондов, относящихся к категории:

- фонд денежного рынка;
- фонд облигаций;
- фонд акций;
- фонд смешанных инвестиций;
- фонд прямых инвестиций;
- фонд особо рискованных (венчурных) инвестиций;
- фонд фондов;
- рентный фонд;
- фонд недвижимости;
- ипотечный фонд;
- индексный фонд;
- кредитный фонд;
- фонд товарного рынка;
- хедж-фонд;
- комбинированный фонд;
- фонд финансовых инструментов;
- фонд рыночных финансовых инструментов.

6) паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, если присвоенный указанным паям (акциям) код CFI имеет следующие значения:

- Паи или акции иностранных инвестиционных фондов открытого и закрытого типа (Open-end и Close-end), если присвоенный указанным паям или акциям код CFI имеет следующие значения: первая буква имеет значение «E», при условии, что вторая буква имеет значение «U», третья буква – значение «O» или «C», пятая буква – значение «R», «S», «M», «C», «D», за исключением случаев, когда шестая буква имеет значения «Z» или «A»;

- Паи иностранных инвестиционных фондов открытого и закрытого типа (Open-end и Close-end), если присвоенный указанным паям код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «C», третья буква – значение «O» или «C», пятая буква – значения «B» или «E», или «V», или «L», или «F», или «R», или «M», или «K», при условии, что шестая буква имеет значение «U» или «Y»

- Акции иностранных инвестиционных фондов открытого и закрытого типа (Open-end и Close-end), если присвоенный указанным акциям код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «C», третья буква – значение «O» или «C», пятая буква – значения «B» или «E», или «V», или «L», или «F», или «R», или «M», или «K», при условии, что шестая буква имеет значение «S» или «Q»;

7) недвижимое имущество и имущественные права.

Под имущественными правами понимаются:

- право аренды недвижимого имущества
 - имущественные права из договоров участия в долевом строительстве объектов недвижимого имущества, заключенных в соответствии с Федеральным законом от 30.12.2004 N 214-ФЗ «Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации»;
 - имущественные права, связанные с возникновением права собственности на объект недвижимости (его часть) после завершения его строительства (создания, реконструкции) и возникающие из договора, стороной по которому является юридическое лицо, которому принадлежит право собственности или иное вещное право, включая право аренды, на земельный участок, выделенный в установленном порядке для целей строительства объекта недвижимости, и (или) имеющим разрешение на строительство объекта недвижимости на указанном земельном участке, либо юридическое лицо, инвестирующее денежные средства или иное имущество в строительство (реконструкцию) объекта недвижимости;
 - имущественные права из договоров, на основании которых осуществляется строительство (создание) объектов недвижимого имущества (в том числе на месте сносимых объектов недвижимости) на выделенном в установленном порядке для целей строительства (создания) указанного объекта недвижимости земельном участке, который (право аренды которого) составляет активы Фонда;
 - имущественные права из договоров, на основании которых осуществляется реконструкция объектов недвижимости, составляющих активы Фонда;
- 8) проектная документация для строительства или реконструкции объекта недвижимости;
 - 9) обыкновенные и привилегированные акции российских акционерных обществ;
 - 10) обыкновенные и привилегированные акции иностранных акционерных обществ;
 - 11) доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью.
 - 12) права участия в уставных капиталах иностранных коммерческих организаций;
 - 13) векселя юридических лиц;
 - 14) государственные ценные бумаги Российской Федерации;
 - 15) государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации;
 - 16) ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах (облигации с ипотечным покрытием и ипотечные сертификаты участия);
 - 17) закладные, удостоверяющие права залогодержателя по обеспеченным ипотекой кредитным договорам или договорам займа и по договорам об ипотеке;
 - 18) объекты недвижимого имущества, в том числе приобретенные (оставленные за собой) в соответствии с гражданским законодательством Российской Федерации при обращении на них взыскания в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обеспеченного ипотекой обязательства, денежные требования по которым составляют активы Фонда;
 - 19) имущественные права из договоров участия в долевом строительстве, приобретенные (оставленные за собой) в соответствии с гражданским законодательством Российской Федерации при обращении на них взыскания в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обеспеченного ипотекой обязательства, денежные требования по которым составляют активы Фонда;
 - 20) права требования по кредитным договорам или договорам займа;
 - 21) производные финансовые инструменты при условии, что изменение их стоимости зависит от изменения стоимости активов, которые могут входить в состав Фонда (в том числе изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости активов, которые могут входить в состав Фонда), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют;
 - 22) иные активы, включаемые в состав активов Фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим Фонд;
 - 23) права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении указанных активов.

26.2. В целях настоящих Правил под долговыми инструментами понимаются:

- а) облигации российских хозяйственных обществ, если условия их выпуска предусматривают право на получение от эмитента только денежных средств или эмиссионных ценных бумаг и государственная регистрация выпуска которых сопровождалась регистрацией проспекта ценных бумаг или в отношении которых зарегистрирован проспект ценных бумаг (проспект эмиссии ценных бумаг, план приватизации, зарегистрированный в качестве проспекта эмиссии ценных бумаг);
- б) облигации российских хозяйственных обществ, в отношении которых не зарегистрирован проспект;
- в) биржевые облигации российских хозяйственных обществ;
- г) государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;
- д) облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций, если по ним предусмотрен возврат суммы основного долга в полном объеме и присвоенный облигациям код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «D», вторая буква – значение «Y», «B», «C», «T» (далее вместе – облигации иностранных эмитентов);

е) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом.

26.3. В состав активов Фонда могут входить активы, предусмотренные пунктом 26.1. настоящих Правил, приобретенные в состав активов Фонда на средства, полученные по договору займа или кредитному договору, либо полученные для исполнения обязанностей, которые подлежат исполнению за счет активов Фонда. Указанный договор займа или кредитный договор может содержать условие о том, что имущество, приобретаемое в состав активов Фонда на средства, полученные по договору займа или кредитному договору и (или) иное имущество, составляющее активы Фонда, является предметом залога или иного обеспечения исполнения обязательств по указанному договору займа или кредитному договору.

В состав активов Фонда могут входить имущественные права по обязательствам из договоров займа, предметом займа по которым являются активы Фонда.

26.4. В состав активов Фонда не могут входить доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью и акции российских акционерных обществ, если указанные общества являются аффилированными лицами Специализированного депозитария, Регистратора.

26.5. В состав активов Фонда могут входить акции акционерных обществ и доли в уставных капиталах обществ с ограниченной ответственностью, размещаемые (приобретаемые) при их учреждении.

26.6. В состав активов Фонда не могут входить наличные денежные средства.

26.7. Лица, обязанные по:

- государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, инвестиционным паем паевых инвестиционных фондов, акциям российских акционерных обществ, облигациям российских хозяйственных обществ, российским депозитарным распискам, закладным, ипотечным ценным бумагам, векселям, депозитным сертификатам российских кредитных организаций, должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;
- облигациям иностранных эмитентов, облигациям международных финансовых организаций, акциям иностранных акционерных обществ, простым векселям иностранных юридических лиц, иностранным депозитарным распискам, паем (акциям) иностранных инвестиционных фондов, депозитным сертификатам иностранных банков иностранных государств, должны быть зарегистрированы в Соединенных Штатах Америки или в государствах, являющихся членами Европейского Союза.

Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть:

- российские органы государственной власти;
- иностранные органы государственной власти;
- органы местного самоуправления;
- международные финансовые организации;
- российские юридические лица;
- иностранные юридические лица.

Акции, составляющие активы Фонда, могут быть как обыкновенными, так и привилегированными.

Ценные бумаги, составляющие Фонд, могут быть как допущены, так и не допущены к торгам организаторов торговли на рынке ценных бумаг.

Ценные бумаги, составляющие Фонд, могут быть как включены, так и не включены в котировальные списки фондовых бирж.

26.8. Объектами недвижимого имущества, в которые (в права на которые) предполагается инвестировать имущество, составляющее Фонд, могут являться:

- земельные участки (земли сельскохозяйственного назначения, разрешенный вид использования которых допускает осуществление на них строительства, земли населенных пунктов, земли промышленности, энергетики, транспорта, связи, радиовещания, телевидения, информатики);
- дороги, сети инженерно-технического обеспечения;
- объекты незавершенного строительства, здания, сооружения, строения, помещения, в том числе жилые и нежилые помещения, многоквартирные дома, коттеджи, домовладения,
- нежилые здания, введенные в эксплуатацию в установленном порядке;
- единые недвижимые комплексы, в случае если в их состав входит только недвижимое имущество, разрешенное для включения в состав активов Фонда.

Объекты недвижимого имущества могут быть также следующего назначения:

административного, торгового, развлекательного, спортивного, гостиничного, выставочного, оздоровительного назначения, объекты общественного питания, складские, гаражные комплексы.

Объекты недвижимого имущества, в которые (в права аренды на которые) может быть инвестировано имущество, составляющее Фонд, могут располагаться на территории Российской Федерации или следующих иностранных государств:

Австралийский союз, Австрийская республика, Азербайджанская республика, Соединенные Штаты Америки, Республика Армения, Республика Беларусь, Королевство Бельгия, Республика Болгария, Соединенное

Королевство Великобритании и Северной Ирландии, Венгерская республика, Федеративная Республика Германия, Греческая республика, Королевство Дания, Республика Ирландия, Республика Исландия, Королевство Испания, Итальянская республика, Республика Казахстан, Канада, Республика Кипр, Республика Корея, Кыргызская республика, Латвийская республика, Литовская республика, Великое Герцогство Люксембург, Республика Мальта, Мексиканские Соединенные Штаты, Республика Молдова, Королевство Нидерланды, Новая Зеландия, Королевство Норвегия, Республика Польша, Португальская республика, Румыния, Словацкая республика, Республика Словения, Республика Таджикистан, Турецкая республика, Туркменистан, Республика Узбекистан, Украина, Финляндская республика, Французская республика, Чешская республика, Швейцарская конфедерация, Королевство Швеция, Эстонская республика, Япония.

В состав Фонда не может входить недвижимое имущество, изъятое из оборота или ограниченное в обороте в соответствии с законодательством Российской Федерации или иностранного государства, на территории которого находятся объекты недвижимого имущества.

27. Структура активов Фонда.

Требования к структуре активов Фонда не установлены.

28. Описание рисков, связанных с инвестированием в активы, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда.

Управляющая компания информирует клиентов о том, что инвестирование в объекты, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда, связано с высокой степенью рисков, и не подразумевает гарантий, как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов.

Стоимость объектов вложения средств и, соответственно, расчетная стоимость инвестиционного пая, могут увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в Фонд. Заявления любых лиц об увеличении в будущем стоимости инвестиционного пая могут расцениваться не иначе как предположения.

Настоящее описание рисков не раскрывает информации обо всех рисках вследствие разнообразия ситуаций, возникающих при инвестировании.

В наиболее общем виде понятие риска связано с возможностью положительного или отрицательного отклонения результата деятельности от ожидаемых или плановых значений, т.е. риск характеризует неопределенность получения ожидаемого финансового результата по итогам инвестиционной деятельности.

Для целей настоящего описания под риском при осуществлении операций по инвестированию понимается возможность наступления события, влекущего за собой потери для инвестора.

Инвестор неизбежно сталкивается с необходимостью учитывать факторы риска самого различного свойства.

(1) Риски инвестирования в активы, указанные в инвестиционной декларации Фонда, включают, но не ограничиваются следующими рисками:

- Нефинансовые риски;
- Финансовые риски.

I. Нефинансовые риски.

К нефинансовым рискам, в том числе, могут быть отнесены следующие риски:

Стратегический риск связан с социально-политическими и экономическими условиями развития Российской Федерации или стран, где выпущены или обращаются соответствующие ценные бумаги, иные финансовые инструменты и активы. Данный риск не связан с особенностями того или иного объекта инвестирования. На этот риск оказывает влияние изменение политической ситуации, возможность наступления неблагоприятных (с точки зрения существенных условий бизнеса) изменений в российском законодательстве или законодательстве других стран, девальвация национальной валюты, кризис рынка государственных долговых обязательств, банковский кризис, валютный кризис, представляющие собой прямое или опосредованное следствие рисков политического, экономического и законодательного характера. На уровень стратегического риска могут оказывать влияние и многие другие факторы, в том числе вероятность введения региональных экономических санкций или ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики. К стратегическим рискам также относится возможное наступление обстоятельств непреодолимой силы, главным образом, стихийного и геополитического характера (например, военные действия). Стратегический риск не может быть объектом разумного воздействия и управления со стороны управляющей компании, не подлежит диверсификации и не понижаем.

Системный риск связан с нарушением финансовой стабильности и возникшей неспособностью большого числа финансовых институтов выполнять свои функции и обязательства. В силу большой степени взаимодействия и взаимозависимости финансовых институтов между собой оценка системного риска сложна, но его реализация может повлиять на всех участников финансового рынка. Управляющая компания не имеет возможностей воздействия на системный риск.

Операционный риск, связанный с нарушениями бизнес-процессов, неправильным функционированием технических средств и программного обеспечения, неправильными действиями (бездействием) или недобросовестностью персонала управляющей компании, ее контрагентов и партнеров, привлекаемых к управлению активами Фонда, а также вследствие внешних факторов, в том числе, противоправных действий третьих лиц. К операционному риску относятся возможные убытки, явившиеся результатом нарушений

работы или некачественного или недобросовестного исполнения своих обязательств организаторами торговли, клиринговыми организациями, другими инфраструктурными организациями или банками, осуществляющими расчеты. С целью минимизации операционного риска управляющая компания с должной предусмотрительностью относится к подбору сотрудников, оптимизации бизнес-процессов и выбору контрагентов.

Правовой риск, связанный с непредсказуемостью изменений действующего законодательства, а также с несовершенством законов и иных нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций, в том числе, регулирующих условия выпуска и/или обращения активов, указанных в инвестиционной декларации. Совершение сделок на рынках в различных юрисдикциях связано с дополнительными рисками.

Необходимо также принимать во внимание риски, связанные со сложностью налогового законодательства и противоречивостью его толкования и применения в сфере инвестиционной деятельности, а также риски изменения налогового законодательства, которые могут привести к негативному влиянию на итоговый инвестиционный результат.

При этом крайне затруднительно прогнозировать степень влияния таких изменений на деятельность по управлению Фондом или финансовый результат инвестора.

С целью минимизации правового риска управляющая компания со всей тщательностью относится к изучению изменений в нормативной базе. Также управляющая компания в полной мере использует все легальные механизмы взаимодействия с органами государственной власти, с Банком России с целью влияния на принятие решений по изменениям в законодательстве в пользу инвесторов.

Регуляторный риск может проявляться в форме применения к управляющей компании санкций регулирующих органов по причине несоответствия законам, общепринятым правилам и стандартам профессиональной деятельности. Следствием реализации регуляторного риска могут стать финансовые или репутационные потери управляющей компании, запрет на проведение отдельных операций по управлению Фондом или аннулирование лицензии управляющей компании. С целью исключения регуляторного риска управляющая компания выстроила систему корпоративного управления и внутреннего контроля и оперативно принимает меры по приведению своей деятельности в полное соответствие с действующими нормативными актами.

II. Финансовые риски.

К финансовым рискам, в том числе, могут быть отнесены следующие риски:

Рыночный/ценовой риск, связанный с колебаниями цен активов, указанных в инвестиционной декларации, курсов валют, процентных ставок и пр. вследствие изменения конъюнктуры рынков, в том числе снижения ликвидности. Эти факторы сами по себе находятся под влиянием таких обстоятельств, как неблагоприятная социально-экономическая или политическая ситуация, изменение регуляторной среды, девальвация или существенные колебания курсов обмена валюты, стихийные бедствия.

Валютный риск характеризуется возможным неблагоприятным изменением курса рубля или иной валюты, в которой номинирован финансовый инструмент, по отношению к курсу рубля или иной валюты, в которой рассчитывается инвестиционный результат инвестора. При этом негативно может измениться как стоимость активов в результате инфляционного воздействия и снижения реальной покупательной способности активов, так и размер обязательств по финансовым инструментам, исполняемым за счет активов Фонда.

Процентный риск заключается в потерях, которые Фонд может понести в результате неблагоприятного изменения процентной ставки, влияющей на курсовую стоимость облигаций с фиксированным доходом. Процентный риск также возникает в случае, если наступление срока исполнения обязательств за счет активов, размещенных в инструменте с фиксированным доходом, не совпадает со сроком получения процентного дохода от таких активов.

Риск ликвидности реализуется при сокращении или отсутствии возможности приобрести или реализовать финансовые инструменты в необходимом объеме и по необходимой цене. При определенных рыночных условиях, если ликвидность рынка неадекватна, может отсутствовать возможность определить стоимость или установить справедливую цену финансового актива, совершить сделку по выгодной цене. На рынке могут присутствовать только индикативные котировки, что может привести к тому, что актив нельзя будет реализовать и, таким образом, инструмент будет находиться в портфеле Фонда до конца срока погашения без возможности реализации.

(2) Разные виды рисков могут быть взаимосвязаны между собой, реализация одного риска может изменять уровень или приводить к реализации других рисков.

(3) Помимо финансовых и нефинансовых рисков инвестирование в активы, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда, присущи следующие риски:

(а) Кредитный риск, связанный с неисполнением должником своих финансовых обязательств или неблагоприятным изменением их стоимости вследствие ухудшения способности должника исполнять такие обязательства.

К числу кредитных рисков, в том числе, относятся:

Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам, векселям российских юридических лиц, который заключается в возможной неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг и иных ценных

бумаг и (или) лиц, предоставивших обеспечение по этим ценным бумагам, что приведет к невозможности или снижению вероятности погасить долговые ценные бумаги и иные ценные бумаги (произвести купонные выплаты по ним, исполнить обязательства по выкупу, в том числе досрочному, долговых ценных бумаг) в срок и в полном объеме.

Инвестор несет риск дефолта в отношении активов, входящих в состав Фонда.

С целью поддержания соотношения риск/доходность в соответствии с инвестиционной декларацией Фонда Управляющая компания выстроила систему управления портфелем Фонда и риск-менеджмента.

Риск контрагента — третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед Управляющей компанией со стороны контрагентов. Управляющая компания не может гарантировать благие намерения и способность в будущем выполнять принятые на себя обязательства со стороны рыночных контрагентов, брокеров, расчетных организаций, депозитариев, клиринговых систем, расчетных банков, платежных агентов, бирж и прочих третьих лиц, что может привести к потерям клиента, несмотря на предпринимаемые Управляющей компанией усилия по добросовестному выбору вышеперечисленных лиц.

(б) Инвестирование в производные финансовые инструменты (фьючерсы, форварды, опционы, свопы), как правило, связано с большим уровнем риска и может быть сопряжено со значительными убытками.

Так, при покупке опционного контракта потери, в общем случае, не превысят величину уплаченных премии, вознаграждения и расходов, связанных с их совершением. В то время как продажа опционных контрактов и заключение фьючерсных, форвардных и своп договоров (контрактов) при относительно небольших неблагоприятных колебаниях цен на рынке могут привести к значительным убыткам, а в случае продажи фьючерсных и форвардных контрактов и продажи опционов на покупку (опционов «колл») — к неограниченным убыткам.

Помимо общего рыночного риска при совершении операции на рынке ценных бумаг, в случае совершения операций с производными финансовыми инструментами возможен риск неблагоприятного изменения цены как финансовых инструментов, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, так и риск в отношении активов, которые служат обеспечением. В случае неблагоприятного изменения цены Фонд может в сравнительно короткий срок потерять средства, являющиеся обеспечением по производному финансовому инструменту.

(в) Инвестированию в иностранные ценные бумаги и производные финансовые инструменты, базовые активы, которых имеют иностранное происхождение, присущи описанные выше риски со следующими особенностями.

Иностранные финансовые инструменты и активы могут быть приобретены за рубежом или на российском, в том числе организованном рынке.

Применительно к таким инструментам стратегический риск, системный риск и правовой риск, свойственные российским рынкам, дополняются аналогичными рисками, свойственными странам, где выпущены и/или обращаются эти активы.

Возможности судебной защиты прав на иностранные активы могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы.

(г) Инвестированию в недвижимое имущество и имущественные права на недвижимое имущество, присущи описанные выше риски со следующими особенностями.

Процесс эксплуатации объектов недвижимого имущества сопровождается рисками несоответствующего хозяйственного управления объектом недвижимости и, как следствие, снижения его эксплуатационных характеристик. Градостроительные, проектные и технологические риски связаны с неправильным выбором места реализации проекта, его несоответствием окружающей застройке, ошибками в конструктивных решениях, неверным выбором материалов и др.

В результате физического старения и влияния внешних неблагоприятных факторов (природных бедствий, техногенных чрезвычайных ситуаций, в том числе пожаров и др.) происходит уменьшение работоспособности объектов недвижимого имущества.

Недвижимое имущество может быть приобретено на российском и иностранном рынке.

Применительно к недвижимому имуществу, приобретенному на иностранном рынке, риски, свойственные российским рынкам, дополняются аналогичными рисками, свойственными странам, где приобретается недвижимое имущество.

При инвестировании в недвижимое имущество учитываются также следующие принципы:

- невозможность/неспособность эффективного использования, которое подразумевает такое использование объектов недвижимого имущества, которое максимизирует ее продуктивность, что соответствует ее наибольшей стоимости, и которое физически возможно, юридически разрешено и финансово оправданно;
- невозможность/неспособность продажи объекта недвижимого имущества по цене, выше цены инвестирования;
- невозможность/неспособность найти арендаторов на объекты недвижимого имущества;
- невозможность/задержка перевода имущественных прав на недвижимое имущество в объекты недвижимого имущества.

При приобретении земельных участков главным принципом оценки рисков является принцип наиболее эффективного использования. Инвестированию в земельные участки также характерны риски ненадлежащего использования земельного участка относительного его категории, что касается ситуации, когда земельные участки используются не в соответствии с установленным для них целевым назначением. Одним из возможных следствий данного риска является снижение качественных свойств участков отдельных категорий. Кроме того, права на земельные участки могут быть прекращены или ограничены (изъятие, реквизиция) в соответствии с земельным законодательством.

(д) Инвестированию в доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью присущи описанные выше риски со следующими особенностями.

Риск рейдерского захвата: возникает при инвестировании в доли в уставных капиталах обществ с ограниченной ответственностью, данный риск связан с неправомерным недружественным поглощением компании (обществ, организаций) против воли его собственников (имеющих преимущественное положение в данной компании (обществе, организации)) и/или его руководителя.

(е) Инвестированию в иное имущество и имущественные права, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда, присущи описанные выше риски.

Решение о приобретении инвестиционных паев Фонда принимается инвестором самостоятельно после ознакомления с настоящими Правилами, инвестиционной декларацией Фонда и оценки рисков инвестирования в активы, указанные в инвестиционной декларации Фонда.

III. Права и обязанности Управляющей компании

29. До даты завершения (окончания) формирования Фонда Управляющая компания не распоряжается имуществом, включенным в состав Фонда при его формировании. С даты завершения (окончания) формирования Фонда Управляющая компания осуществляет доверительное управление Фондом путем совершения любых юридических и фактических действий в отношении имущества, составляющего Фонд, в том числе путем распоряжения указанным имуществом.

Управляющая компания совершает сделки с имуществом, составляющим Фонд, от своего имени, указывая при этом, что она действует в качестве доверительного управляющего. Это условие считается соблюденным, если при совершении действий, не требующих письменного оформления, другая сторона будет информирована об их совершении доверительным управляющим в этом качестве, а в письменных документах после наименования Управляющей компании сделана пометка «Д.У.» и указано название Фонда.

При отсутствии указания о том, что Управляющая компания действует в качестве доверительного управляющего, она обязывается перед третьими лицами лично и отвечает перед ними только принадлежащим ей имуществом.

30. Управляющая компания:

- 1) без специальной доверенности осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими Фонд, в том числе право голоса по голосующим ценным бумагам;
- 2) предъявляет иски и выступает ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению Фондом;
- 3) передает свои права и обязанности по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков, в случае принятия соответствующего решения общего собрания владельцев инвестиционных паев;
- 4) вправе провести дробление инвестиционных паев на условиях и в порядке, установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков;
- 5) вправе выдать дополнительные инвестиционные паи в порядке и сроки, предусмотренные настоящими Правилами;
- 6) вправе принять решение о досрочном прекращении Фонда без решения общего собрания владельцев инвестиционных паев;
- 7) вправе погасить за счет имущества, составляющего Фонд, задолженность, возникшую в результате использования Управляющей компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев;
- 8) действуя в качестве доверительного управляющего Фондом, вправе при условии соблюдения установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков, направленных на ограничение рисков, заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами.

31. Управляющая компания обязана:

- 1) осуществлять доверительное управление Фондом в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», другими федеральными законами, нормативными актами в сфере финансовых рынков и настоящими Правилами;
- 2) при осуществлении доверительного управления Фондом выявлять конфликт интересов и управлять конфликтом интересов, в том числе путем предотвращения возникновения конфликта интересов и (или) раскрытия или предоставления информации о конфликте интересов;

- 3) при осуществлении доверительного управления Фондом действовать разумно и добросовестно в интересах владельцев инвестиционных паев;
- 4) передавать имущество, составляющее Фонд, для учета и (или) хранения Специализированному депозитарию, если для отдельных видов имущества нормативными правовыми актами Российской Федерации, в том числе нормативными актами в сфере финансовых рынков, не предусмотрено иное;
- 5) передавать Специализированному депозитарию копии всех первичных документов в отношении имущества, составляющего Фонд, незамедлительно с момента их составления или получения;
- б) предоставлять владельцам инвестиционных паев информацию о дате составления списка владельцев инвестиционных паев для осуществления ими своих прав, а также для частичного погашения инвестиционных паев без заявления ими требований об их погашении, не позднее 3 рабочих дней до даты составления указанного списка. При этом данная информация предоставляется на бумажных носителях путем направления заказного письма или вручением лично под роспись;
- 7) раскрывать отчеты, требования к которым устанавливаются Банком России;
- 8) передавать специализированному депозитарию подлинные экземпляры документов, подтверждающих права на недвижимое имущество.

32. Управляющая компания не вправе:

- 1) распоряжаться имуществом, составляющим Фонд, без предварительного согласия Специализированного депозитария, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, проводимых российской или иностранной биржей либо иным организатором торговли;
- 2) распоряжаться денежными средствами, находящимися на транзитном счете, бездокументарными ценными бумагами, находящимися на транзитном счете депо, а также иным имуществом, переданным в оплату инвестиционных паев и не включенным в состав Фонда, без предварительного согласия Специализированного депозитария;
- 3) использовать имущество, составляющее Фонд, для обеспечения исполнения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением Фондом, или для обеспечения исполнения обязательств третьих лиц;
- 4) взимать проценты за пользование денежными средствами Управляющей компании, предоставленными для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев в случае недостаточности денежных средств, составляющих Фонд;
- 5) совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок:
 - а) сделки по приобретению за счет имущества, составляющего Фонд, объектов, не предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», нормативными актами в сфере финансовых рынков, инвестиционной декларацией Фонда;
 - б) сделки по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего Фонд;
 - в) сделки по приобретению имущества, являющегося предметом залога или иного обеспечения, в результате которых в состав Фонда включается имущество, являющееся предметом залога или иного обеспечения;
 - г) договоры займа или кредитные договоры, возврат денежных средств по которым осуществляется за счет имущества Фонда, за исключением случаев получения денежных средств для погашения инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих Фонд. При этом совокупный объем задолженности, подлежащей погашению за счет имущества, составляющего Фонд, по всем договорам займа и кредитным договорам не должен превышать 20 процентов стоимости чистых активов Фонда, а срок привлечения заемных средств по каждому договору займа и кредитному договору (включая срок продления) не может превышать шесть месяцев;
 - д) сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества Фонда;
 - е) сделки по приобретению в состав Фонда имущества, находящегося у Управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, и имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором Управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа;
 - ж) сделки по отчуждению имущества, составляющего Фонд, в состав имущества, находящегося у Управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, или в состав имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором Управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа;
 - з) сделки по приобретению в состав Фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) участниками Управляющей компании, их основными и преобладающими хозяйственными обществами, дочерними и зависимыми обществами Управляющей компании, а также Специализированным депозитарием, Регистратором, либо долей в уставном капитале любого из указанных лиц;
 - и) сделки по приобретению в состав Фонда имущества, принадлежащего Управляющей компании, ее участникам, основным и преобладающим хозяйственным обществам ее участников, ее дочерним и зависимым обществам, либо по отчуждению имущества, составляющего Фонд, указанным лицам;
 - к) сделки по приобретению в состав Фонда имущества у Специализированного депозитария, Оценщиков, с которыми Управляющей компанией заключены договоры, и владельцев инвестиционных паев, либо по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев выдачи инвестиционных паев владельцам

инвестиционных паев, и оплаты расходов, указанных в пункте 109 настоящих Правил, а также иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами;

- л) сделки по передаче имущества, составляющего Фонд, в пользование владельцам инвестиционных паев;
- м) сделки по приобретению в состав Фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) Управляющей компанией, а также акционерным инвестиционным фондом, активы которого находятся в доверительном управлении Управляющей компании или функции единоличного исполнительного органа которого осуществляет Управляющая компания;
- н) заключать договоры возмездного оказания услуг, подлежащие оплате за счет активов Фонда, в случаях, установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков.

33. Ограничения на совершение сделок, установленные подпунктами «е» - «к» и «м» подпункта 5 пункта 32 настоящих Правил, при осуществлении доверительного управления Фондом не применяются.

34. Ограничение на совершение сделок, установленное подпунктом «г» подпункта 5 пункта 32 настоящих Правил, при осуществлении доверительного управления Фондом не применяется.

35. По сделкам, совершенным в нарушение требований подпунктов 1, 3 и 5 пункта 32, подпункта 7 пункта 30 настоящих Правил, Управляющая компания несет обязательства лично и отвечает только принадлежащим ей имуществом. Долги, возникшие по таким обязательствам, не могут погашаться за счет имущества, составляющего Фонд.

IV. Права владельцев инвестиционных паев. Инвестиционные паи

36. Права владельцев инвестиционных паев удостоверяются инвестиционными паями.

37. Инвестиционный пай является именной ценной бумагой, удостоверяющей:

- 1) долю его владельца в праве собственности на имущество, составляющее Фонд;
- 2) право требовать от Управляющей компании надлежащего доверительного управления Фондом;
- 3) право на участие в общем собрании владельцев инвестиционных паев;
- 4) право требовать от Управляющей компании погашения инвестиционного пая и выплаты в связи с этим денежной компенсации, соразмерной приходящейся на него доле в праве общей собственности на имущество, составляющее Фонд, в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и настоящими Правилами;
- 5) право на получение денежной компенсации при прекращении договора доверительного управления Фондом со всеми владельцами инвестиционных паев (прекращении Фонда) в размере, пропорциональном приходящейся на инвестиционный пай доле имущества, распределяемого среди владельцев инвестиционных паев;
- 6) право владельцев инвестиционных паев на получение дохода по инвестиционному паю.

Доход по инвестиционным паям выплачивается владельцам инвестиционных паев 1 (Один) раз в месяц. Доход по инвестиционным паям выплачивается владельцам инвестиционных паев исходя из количества принадлежащих им инвестиционных паев, указанных в реестре владельцев инвестиционных паев фонда, на последний рабочий день отчетного периода. Список лиц, имеющих право на получение дохода по инвестиционным паям, составляется на основании данных реестра владельцев инвестиционных паев по состоянию:

- на последний рабочий день отчетного периода.

Под отчетным периодом понимается календарный месяц.

Доход по инвестиционным паям определяется только до даты возникновения основания прекращения Фонда.

Размер дохода по инвестиционным паям принимается равным сумме, составляющей 100% от суммы остатка на всех расчетных счетах, открытых в кредитных организациях для расчетов в российских рублях по операциям, связанным с доверительным управлением Фондом, на последний рабочий день отчетного периода, за вычетом резервной суммы. Резервная сумма составляет 10 000 000 (Десять миллионов) рублей.

Денежные средства, находящиеся во вкладах (депозитах) в кредитных организациях, а равно денежные средства, находящиеся на счетах покрытия, в том числе эскроу и/или аккредитивах, а также на транзитных счетах при расчете дохода по инвестиционным паям не учитываются.

Выплата дохода по инвестиционным паям осуществляется в течение 10 (Десяти) рабочих дней, следующих за датой, по состоянию на которую составлен список лиц, имеющих право на получение дохода по инвестиционным паям.

Выплата дохода по инвестиционному паю осуществляется путем перечисления денежных средств на банковский счет, реквизиты которого указаны в реестре владельцев инвестиционных паев. В случае если сведения о реквизитах банковского счета для перечисления дохода не указаны или указаны неверные реквизиты банковского счета, выплата дохода по инвестиционному паю осуществляется не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с даты получения управляющей компанией необходимых сведений о реквизитах банковского счета для перечисления дохода.

Доход по одному инвестиционному паю определяется путем деления общего размера дохода по всем инвестиционным падам на общее количество инвестиционных паев фонда, указанное в реестре владельцев инвестиционных паев на последний рабочий день отчетного периода.

38. Владелец инвестиционных паев вправе требовать от Управляющей компании погашения всех принадлежащих ему инвестиционных паев и прекращения тем самым договора доверительного управления Фондом между ним и Управляющей компанией или погашения части принадлежащих ему инвестиционных паев до истечения срока его действия не иначе как в случаях, предусмотренных настоящими Правилами.

39. Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковую долю в праве общей собственности на имущество, составляющее Фонд. Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковые права.

Инвестиционный пай не является эмиссионной ценной бумагой.

Права, удостоверенные инвестиционным паем, фиксируются в бездокументарной форме.

Инвестиционный пай не имеет номинальной стоимости.

40. Общее количество выданных Управляющей компанией инвестиционных паев составляет 115 943,06413 (Сто пятнадцать тысяч девятьсот сорок три целых 06413/100000) штук.

41. Количество инвестиционных паев, которое Управляющая компания вправе выдавать после завершения (окончания) формирования Фонда дополнительно к количеству выданных инвестиционных паев, предусмотренных пунктом 40 настоящих Правил (далее – дополнительные инвестиционные паи), составляет 99 984 056,93587 (Девяносто девять миллионов девятьсот восемьдесят четыре тысячи пятьдесят шесть 93587/100000) штук.

42. При выдаче одному лицу инвестиционных паев, составляющих дробное число, количество инвестиционных паев определяется с точностью до пятого знака после запятой.

43. Обращение инвестиционных паев ограничено в соответствии с федеральными законами и осуществляется по правилам обращения ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов. Инвестиционные паи могут обращаться на организованных торгах.

Специализированный депозитарий, регистратор и оценщик не могут являться владельцами инвестиционных паев Фонда.

44. Учет прав на инвестиционные паи осуществляется на лицевых счетах в реестре владельцев инвестиционных паев и на счетах депо депозитариями.

45. Способы получения выписок из реестра владельцев инвестиционных паев.

Выписка, предоставляемая в электронно-цифровой форме, направляется заявителю в электронно-цифровой форме с электронной подписью Регистратора.

Выписка, предоставляемая в форме документа на бумажном носителе, вручается лично у Регистратора или иного уполномоченного им лица заявителю или его уполномоченному представителю при отсутствии указания в данных счетах иного способа предоставления выписки.

При представлении выписки по запросу нотариуса или уполномоченного законом государственного органа она направляется в форме документа на бумажном носителе по адресу соответствующего нотариуса или органа, указанному в запросе.

V. Общее собрание владельцев инвестиционных паев

46. Общее собрание владельцев инвестиционных паев (далее – Общее собрание) принимает решения по вопросам:

1) утверждения изменений, которые вносятся в настоящие Правила, связанных:

- с изменением инвестиционной декларации Фонда, за исключением случаев, когда такие изменения обусловлены изменениями нормативных актов в сфере финансовых рынков, устанавливающих дополнительные ограничения состава и структуры активов паевых инвестиционных фондов;
- с увеличением размера вознаграждения Управляющей компании, Специализированного депозитария, Регистратора, Оценщиков;
- с расширением перечня расходов Управляющей компании, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд, за исключением расходов, связанных с уплатой и (или) возмещением сумм, уплаченных Управляющей компанией налогов и иных обязательных платежей за счет имущества, составляющего Фонд;
- с введением скидок в связи с погашением инвестиционных паев или увеличением их размеров;
- с изменением типа Фонда;
- с определением количества дополнительных инвестиционных паев;
- с введением или изменением положений о возможности совершения сделок, предусмотренных подпунктами б - 11 пункта 1 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», в случаях, установленных пунктом 10 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».
- с введением или изменением положений, направленных на раскрытие или предоставление информации о конфликте интересов Управляющей компании, Специализированного депозитария;
- с изменением категории Фонда;

- с установлением или исключением права владельцев инвестиционных паев на получение дохода от доверительного управления Фондом;
 - с изменением порядка определения размера дохода от доверительного управления Фондом, распределяемого между владельцами инвестиционных паев, а также с изменением доли указанного дохода (порядка ее определения) и срока его выплаты;
 - с увеличением максимального размера расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим Фонд, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд;
 - с изменением срока действия договора доверительного управления Фондом;
 - с увеличением размера вознаграждения лица, осуществляющего прекращение Фонда;
 - с введением, исключением или изменением положений о необходимости одобрения инвестиционным комитетом сделок за счет имущества, составляющего Фонд, и (или) действий, связанных с осуществлением прав участника хозяйственного общества, акции или доли которого составляют Фонд, а также иных положений об инвестиционном комитете;
 - с изменением количества голосов, необходимых для принятия решения общим собранием;
 - с введением, исключением или изменением положений о возможности частичного погашения инвестиционных паев без заявления владельцем инвестиционных паев требования об их погашении;
 - с изменением срока вступления в силу изменений, которые вносятся в настоящие правила Фонда;
 - с изменением порядка определения суммы денежных средств (стоимости имущества), на которую выдается инвестиционный пай после завершения (окончания) формирования фонда;
 - с изменением порядка определения суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая;
- 2) передачи прав и обязанностей по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании;
- 3) досрочного прекращения или продления срока действия договора доверительного управления Фондом.

47. Порядок подготовки, созыва и проведения Общего собрания владельцев инвестиционных паев.

47.1. Общее собрание может проводиться в форме собрания (совместного присутствия владельцев инвестиционных паев для обсуждения вопросов повестки дня и принятия решений по вопросам, поставленным на голосование) или заочного голосования.

47.2. Общее собрание созывается Управляющей компанией, а в случае, предусмотренном настоящим пунктом, Специализированным депозитарием или владельцами инвестиционных паев.

Созыв Общего собрания Управляющей компанией осуществляется по собственной инициативе или по письменному требованию владельцев инвестиционных паев, составляющих не менее 10 (Десяти) процентов общего количества инвестиционных паев на дату подачи требования о созыве Общего собрания.

Созыв Общего собрания осуществляется Специализированным депозитарием для решения вопроса о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании по письменному требованию владельцев инвестиционных паев, составляющих не менее 10 процентов общего количества инвестиционных паев на дату подачи требования о созыве Общего собрания, а в случае аннулирования лицензии Управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами или принятия судом решения о ликвидации Управляющей компании – по собственной инициативе.

Созыв Общего собрания Управляющей компанией или Специализированным депозитарием по требованию владельцев инвестиционных паев осуществляется в течение 35 (Тридцати пяти) дней с даты принятия решения о его созыве, но не позднее 40 (Сорока) дней с даты получения такого требования, за исключением случаев, когда в созыве Общего собрания было отказано.

При этом такой отказ допускается в случае, если требование владельцев инвестиционных паев о созыве Общего собрания не соответствует Федеральному закону «Об инвестиционных фондах» или ни один вопрос, предлагаемый для включения в повестку дня, не относится к компетенции Общего собрания.

В случае аннулирования лицензии Управляющей компании и лицензии Специализированного депозитария Общее собрание для принятия решения о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании может быть создано владельцами инвестиционных паев, составляющих не менее 10 (Десяти) процентов общего количества инвестиционных паев на дату подачи требования о созыве Общего собрания.

47.3. Специализированный депозитарий и владельцы инвестиционных паев, которые имеют право на созыв Общего собрания, обладают полномочиями, необходимыми для созыва и проведения Общего собрания.

47.4. Письменное требование владельцев инвестиционных паев о созыве Общего собрания должно содержать указание имени (наименования) владельца инвестиционных паев (владельцев инвестиционных паев), требующих созыва Общего собрания, количество принадлежащих им инвестиционных паев, а также повестку дня Общего собрания.

Письменное требование владельцев инвестиционных паев о созыве Общего собрания должно также содержать формулировку каждого предлагаемого вопроса и может содержать формулировку решения по такому вопросу.

47.5. Письменное требование владельцев инвестиционных паев о созыве Общего собрания для принятия решения по вопросу передачи прав и обязанностей по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании должно содержать полное фирменное наименование этой управляющей компании, место ее нахождения и иные сведения о ней, предусмотренные настоящими Правилами. К такому требованию должно прилагаться письменное согласие указанной управляющей компании (управляющих компаний) на осуществление доверительного управления Фондом.

47.6. Письменное требование владельцев инвестиционных паев о созыве Общего собрания должно быть подписано всеми владельцами инвестиционных паев, требующими созыва Общего собрания, или их представителями.

В случае если письменное требование о созыве Общего собрания подписано представителем владельца инвестиционных паев, к такому требованию должна прилагаться доверенность (копия доверенности, засвидетельствованная в установленном порядке), оформленная в соответствии с требованиями гражданского законодательства Российской Федерации и подтверждающая полномочия такого представителя.

47.7. О созыве Общего собрания должен быть уведомлен Специализированный депозитарий.

47.8. Письменное требование владельцев инвестиционных паев о созыве Общего собрания подается в Управляющую компанию и Специализированный депозитарий путем:

- направления почтовой связью по адресу (месту нахождения) единоличного исполнительного органа Управляющей компании и Специализированного депозитария;
- вручения под роспись лицам, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа Управляющей компании и Специализированного депозитария, или иным лицам, уполномоченным от имени Управляющей компании и Специализированного депозитария принимать адресованную им письменную корреспонденцию.

47.9. Управляющая компания или Специализированный депозитарий, осуществляющий созыв Общего собрания, обязаны принять решение о созыве Общего собрания или об отказе в его созыве в течение 5 дней с даты получения письменного требования владельцев инвестиционных паев о созыве Общего собрания.

47.10. Датой получения письменного требования владельцев инвестиционных паев о созыве Общего собрания, а также любого иного документа или требования, связанного с подготовкой, созывом и проведением Общего собрания, в том числе требований о предоставлении копий документов (копий материалов), содержащих информацию, обязательную для предоставления лицам, имеющим право на участие в Общем собрании, считается:

- в случае направления простым письмом или иным простым почтовым отправлением – дата, указанная на оттиске календарного штампа, подтверждающего дату получения почтового отправления;
- в случае направления заказным письмом или иным регистрируемым почтовым отправлением – дата вручения почтового отправления адресату под расписку;
- в случае вручения под роспись – дата вручения.

47.11. Решение об отказе в созыве Общего собрания должно быть мотивированным. Указанное решение направляется владельцам инвестиционных паев (их представителям), которые подписали письменное требование о созыве Общего собрания, не позднее 3 дней с даты принятия такого решения.

47.12. Решение о созыве Общего собрания принимается Управляющей компанией, Специализированным депозитарием или владельцами инвестиционных паев (далее – лицо, созывающее Общее собрание).

47.13. В решении о созыве Общего собрания должны быть указаны:

- форма проведения Общего собрания (собрание или заочное голосование);
- дата проведения Общего собрания;
- время и место проведения Общего собрания, проводимого в форме собрания (адрес, по которому проводится собрание);
- время начала и окончания регистрации лиц, участвующих в Общем собрании, проводимом в форме собрания;
- дата окончания приема заполненных бюллетеней для голосования и почтовый адрес (адреса), по которому должны направляться такие бюллетени;
- дата составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании;
- повестка дня Общего собрания.

47.14. Общее собрание должно быть проведено не позднее 35 (Тридцати пяти) дней с даты принятия решения о его созыве.

47.15. Общее собрание, проводимое в форме собрания, проводится в г. Москве.

47.16. В случае если повестка дня Общего собрания предусматривает вопрос продления срока действия договора доверительного управления Фондом, она должна также предусматривать вопрос утверждения соответствующих изменений в настоящие Правила.

47.17. Список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, составляется лицом, созывающим Общее собрание, на основании данных реестра владельцев инвестиционных паев на дату принятия решения о созыве

Общего собрания. Для составления указанного списка номинальный держатель представляет данные о лицах, в интересах которых он владеет инвестиционными паями, на дату составления списка.

Изменения в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, могут вноситься только в случае восстановления нарушенных прав лиц, не включенных в указанный список на дату его составления, или исправления ошибок, допущенных при его составлении.

47.18. Список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, предоставляется лицом, созывающим Общее собрание, для ознакомления по требованию лиц, включенных в этот список и обладающих не менее чем 1(Одним) процентом инвестиционных паев от общего количества выданных инвестиционных паев на дату поступления такого требования. При этом данные документов и адреса физических лиц, включенных в указанный список, предоставляются только с согласия этих лиц.

47.19. По требованию любого заинтересованного лица лицо, созывающее Общее собрание, в течение 3 (Трёх) дней с даты поступления такого требования обязано предоставить ему выписку из списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, содержащую данные об этом лице, или справку о том, что оно не включено в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании.

47.20. В сообщении о созыве Общего собрания должны быть указаны:

- название Фонда;
- полное фирменное наименование Управляющей компании;
- полное фирменное наименование Специализированного депозитария;
- полное фирменное наименование (фамилия, имя, отчество) лица, созывающего Общее собрание;
- форма проведения Общего собрания (собрание или заочное голосование);
- дата проведения Общего собрания;
- время и место проведения Общего собрания, проводимого в форме собрания (адрес, по которому проводится собрание);
- время начала и окончания регистрации лиц, участвующих в Общем собрании, проводимом в форме собрания;
- дата окончания приема заполненных бюллетеней для голосования и почтовый адрес (адреса), по которому должны направляться такие бюллетени;
- дата составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании;
- повестка дня Общего собрания;
- порядок ознакомления с информацией (материалами), подлежащей предоставлению при подготовке к проведению Общего собрания, и адрес (адреса), по которому с ней можно ознакомиться;
- информация о праве владельцев инвестиционных паев, голосовавших против решения об утверждении изменений, которые вносятся в настоящие Правила, или решения о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании, требовать погашения инвестиционных паев, а также информация о порядке расчета стоимости инвестиционных паев, порядке, сроках и условиях выплаты денежной компенсации в случае предъявления инвестиционных паев к погашению.

47.21. Сообщение о созыве Общего собрания предоставляется владельцам инвестиционных паев лицом, созывающим Общее собрание, не позднее, чем за 20 (Двадцать) дней до даты проведения Общего собрания.

Указанное сообщение предоставляется владельцам инвестиционных паев на бумажных носителях путем его направления заказным письмом с уведомлением о вручении или вручения такого сообщения каждому из указанных лиц под роспись.

Сообщение о созыве Общего собрания должно быть направлено в Специализированный депозитарий.

47.22. Лицо, созывающее Общее собрание, вправе дополнительно к предоставлению сообщения о созыве Общего собрания в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», информировать лиц, включенных в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, о созыве Общего собрания путем направления каждому из указанных лиц сообщения о созыве Общего собрания заказным письмом или вручения такого сообщения каждому из указанных лиц под роспись.

При этом, если лицом, зарегистрированным в реестре владельцев инвестиционных паев, является номинальный держатель, сообщение о созыве Общего собрания направляется по адресу номинального держателя, если в списке лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, не указан иной адрес, по которому должно направляться сообщение о созыве Общего собрания. В случае если сообщение о созыве Общего собрания направлено номинальному держателю инвестиционных паев, он обязан довести его до сведения своих клиентов в порядке и сроки, установленные нормативными правовыми актами Российской Федерации и договором с клиентом.

47.23. Не позднее, чем за 15 (Пятнадцать) дней до даты проведения Общего собрания каждому лицу, включенному в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, должны быть направлены бюллетень для голосования, а также информация (материалы), предусмотренные пунктом 47.25. настоящих Правил. Бюллетень для голосования и указанная информация (материалы) направляются заказным письмом или вручаются под роспись.

Информация (материалы), указанные в пункте 47.25. настоящих Правил, должны быть доступны лицам, принимающим участие в Общем собрании, во время его проведения в форме собрания.

Лицо, созывающее Общее собрание, обязано по требованию лица, включенного в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, предоставить ему копии документов, указанных в пункте 47.25 настоящих Правил, в течение 5 (Пяти) дней с даты поступления соответствующего требования. Плата, взимаемая за предоставление указанных копий, не может превышать затраты на их изготовление.

47.24. В бюллетене для голосования должны быть указаны:

- название Фонда;
- полное фирменное наименование Управляющей компании;
- полное фирменное наименование Специализированного депозитария;
- полное фирменное наименование (фамилия, имя, отчество) лица, созывающего Общее собрание;
- форма проведения Общего собрания (собрание или заочное голосование);
- дата проведения Общего собрания;
- время и место проведения Общего собрания, проводимого в форме собрания (адрес, по которому проводится собрание);
- дата окончания приема заполненных бюллетеней для голосования и почтовый адрес (адреса), по которому должны направляться такие бюллетени, указанные в сообщении о созыве Общего собрания;
- формулировки решений по каждому вопросу повестки дня;
- варианты голосования по каждому вопросу повестки дня, выраженные формулировками «за» или «против»;
- упоминание о том, что бюллетень для голосования должен быть подписан владельцем инвестиционных паев или его представителем;
- данные, необходимые для идентификации лица, включенного в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, либо указание на необходимость заполнения таких данных при заполнении бюллетеня для голосования;
- указание количества инвестиционных паев, принадлежащих лицу, включенному в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании;
- подробное описание порядка заполнения бюллетеня для голосования.

47.25. Информация (материалы), предоставляемая лицам, включенным в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, должна содержать:

- проект изменений, которые вносятся в настоящие Правила, вопрос об утверждении которых внесен в повестку дня Общего собрания, и текст настоящих Правил с учетом указанных изменений;
- сведения о каждой управляющей компании, включенной в список кандидатур для передачи прав и обязанностей по доверительному управлению Фондом, с указанием полного фирменного наименования, места нахождения, иных сведений, предусмотренных настоящими Правилами, а также сведений о наличии письменного согласия этих управляющих компаний на осуществление доверительного управления Фондом;
- информацию о стоимости чистых активов Фонда и расчетной стоимости одного инвестиционного пая на момент их последнего определения в соответствии с требованиями нормативных актов в сфере финансовых рынков;
- иную информацию (материалы), предусмотренные настоящими Правилами.

47.26. В Общем собрании могут принимать участие лица, включенные в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, лица, к которым права указанных лиц на инвестиционные паи перешли в порядке наследования или реорганизации, либо их представители, действующие на основании доверенности или закона.

47.27. Общее собрание, проводимое в форме собрания, объявляется открытым после истечения времени, отведенного для регистрации лиц, прибывших для участия в Общем собрании.

47.28. Регистрации для участия в Общем собрании, проводимом в форме собрания, подлежат лица, включенные в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании (их представители), за исключением лиц (их представителей), бюллетени которых получены не позднее даты проведения Общего собрания. По требованию лица, зарегистрировавшегося для участия в Общем собрании, ему выдается бюллетень для голосования.

Лица, включенные в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании (их представители), бюллетени которых получены не позднее даты проведения Общего собрания, вправе присутствовать на Общем собрании, проводимом в форме собрания. Указанные лица не подлежат регистрации, им не выдаются бюллетени для голосования.

При регистрации осуществляется сравнение данных, содержащихся в списке лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, с данными документов, представляемых (предъявляемых) лицами, прибывшими для участия в Общем собрании.

Регистрация осуществляется лицом, созывающим Общее собрание, или уполномоченными им лицами. Регистрация лиц, прибывших для участия в Общем собрании, но не зарегистрировавшихся до его открытия, оканчивается не ранее завершения обсуждения последнего вопроса повестки дня Общего собрания.

Лица, зарегистрировавшиеся для участия в Общем собрании, проводимом в форме собрания, вправе голосовать по всем вопросам повестки дня Общего собрания до его закрытия.

47.29. Право на участие в Общем собрании осуществляется владельцем инвестиционных паев лично или через своего представителя.

Представитель владельца инвестиционных паев на Общем собрании действует в соответствии с полномочиями, основанными на указаниях федеральных законов или актов уполномоченных на то государственных органов или органов местного самоуправления либо доверенности, оформленной в соответствии с требованиями гражданского законодательства Российской Федерации.

Полученные лицом, созывающим Общее собрание, бюллетени для голосования, подписанные представителем, действующим на основании доверенности, признаются недействительными в случае получения лицом, созывающим Общее собрание, извещения о замене (отзыве) этого представителя не позднее даты проведения Общего собрания.

Лицо, включенное в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании (в том числе новый представитель, действующий на основании доверенности), подлежит регистрации для участия в Общем собрании, и ему должны быть выданы бюллетени для голосования в случае, если извещение о замене (отзыве) представителя получено лицом, созывающим Общее собрание, до регистрации представителя, полномочия которого прекращаются.

47.30. В случае если инвестиционный пай находится в общей долевой собственности нескольких лиц, то правомочия по голосованию на Общем собрании осуществляются одним из участников общей долевой собственности по их усмотрению либо их общим представителем. Полномочия каждого из указанных лиц должны быть надлежащим образом оформлены.

47.31. Голосование по вопросам повестки дня Общего собрания осуществляется только бюллетенями для голосования.

Направление заполненных бюллетеней для голосования осуществляется по почтовому адресу, указанному в сообщении о созыве Общего собрания (бюллетене для голосования). Направление заполненных бюллетеней для голосования по адресу (месту нахождения) единоличного исполнительного органа Управляющей компании или Специализированного депозитария, созывающего Общее собрание, содержащемуся в едином государственном реестре юридических лиц, признается направлением по надлежащему почтовому адресу независимо от указания такого почтового адреса в сообщении о созыве Общего собрания (бюллетене для голосования).

В случае если бюллетень для голосования подписан представителем лица, включенным в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, к такому бюллетеню должна прилагаться доверенность (копия доверенности, засвидетельствованная в установленном порядке), оформленная в соответствии с требованиями гражданского законодательства Российской Федерации и подтверждающая полномочия такого представителя.

47.32. Решение Общего собрания, по вопросам, предусмотренным подпунктом 1) пункта 46 настоящих Правил принимается 75 и более процентами от общего количества голосов, предоставляемых их владельцам в соответствии с количеством принадлежащих им инвестиционных паев на основании списка владельцев инвестиционных паев на дату принятия решения о созыве Общего собрания.

Решение Общего собрания по вопросам, предусмотренным подпунктами 2) и 3) пункта 46 настоящих Правил принимается единогласно. При этом количество голосов, предоставляемых владельцу инвестиционных паев при голосовании, определяется количеством принадлежащих ему инвестиционных паев.

47.33. Общее собрание не вправе принимать решения по вопросам, не включенным в повестку дня, а также изменять повестку дня Общего собрания.

47.34. Подведение итогов голосования осуществляется лицом, созывающим Общее собрание, не позднее 2 (Двух) дней с даты проведения (закрытия) Общего собрания.

47.35. При подведении итогов голосования учитываются только бюллетени для голосования, в которых голосующим оставлен только один из возможных вариантов голосования. Бюллетень для голосования, заполненный с нарушением указанного требования, считается недействительным в части голосования по соответствующему вопросу.

Если при подведении итогов голосования будет обнаружено более одного заполненного бюллетеня для голосования от одного лица и (или) его представителя, то все такие бюллетени считаются недействительными.

Бюллетень для голосования считается недействительным также в случае, если он не подписан лицом, включенным в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, или его представителем.

Бюллетень для голосования, подписанный представителем лица, включенного в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, считается недействительным, если к этому бюллетеню не приложена доверенность (копия доверенности, засвидетельствованная в установленном порядке), оформленная в соответствии с требованиями гражданского законодательства Российской Федерации и подтверждающая полномочия такого представителя.

47.36. Председателем и секретарем Общего собрания являются уполномоченные представители лица, созывающего Общее собрание.

47.37. Протокол Общего собрания составляется не позднее 2 (Двух) дней с даты проведения Общего собрания.

47.38. В протоколе Общего собрания указываются:

- название Фонда;
- полное фирменное наименование Управляющей компании;
- полное фирменное наименование Специализированного депозитария;
- полное фирменное наименование (фамилия, имя, отчество) лица, созвавшего Общее собрание;
- форма проведения Общего собрания (собрание или заочное голосование);
- дата проведения Общего собрания;
- время и место проведения Общего собрания, проведенного в форме собрания (адрес, по которому проводилось собрание);
- повестка дня Общего собрания;
- время начала и окончания регистрации лиц, прибывших для участия в Общем собрании, проводившемся в форме собрания;
- время начала проведения (открытия) и время окончания проведения (закрытия) Общего собрания, проводившегося в форме собрания, а в случае, когда решения, принятые Общим собранием, и итоги голосования по ним оглашались на Общем собрании, в ходе которого проводилось голосование, также время начала и время окончания подведения итогов голосования по вопросам повестки дня Общего собрания, вынесенным (поставленным) на голосование;
- почтовый адрес (адреса), по которому (которым) направлялись заполненные бюллетени для голосования, и дата окончания приема таких бюллетеней;
- общее количество голосов, которыми обладали лица, включенные в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании;
- количество голосов, которыми обладали лица, принявшие участие в Общем собрании;
- количество голосов, отданных за каждый из вариантов голосования («за» или «против») по каждому вопросу повестки дня Общего собрания;
- количество недействительных бюллетеней для голосования с указанием общего количества голосов по таким бюллетеням;
- формулировки решений, принятых Общим собранием по каждому вопросу повестки дня Общего собрания;
- основные положения выступлений и имена выступавших лиц по каждому вопросу повестки дня Общего собрания, поставленному на голосование (за исключением Общего собрания, проводившегося в форме заочного голосования);
- фамилия, имя и отчество председателя и секретаря Общего собрания;
- дата составления протокола Общего собрания.

47.39. Протокол Общего собрания подписывается председателем и секретарем Общего собрания.

47.40. К протоколу Общего собрания прилагаются документы, утвержденные решениями Общего собрания.

47.41. Копия протокола Общего собрания должна быть направлена в Специализированный депозитарий не позднее 3 (Трех) рабочих дней со дня его проведения.

47.42. После составления протокола Общего собрания бюллетени для голосования, включая недействительные, должны быть опечатаны и сданы на хранение в архив лица, созвавшего Общее собрание.

Хранение опечатанных бюллетеней для голосования должно осуществляться в специальном запирающемся ящике или специальном шкафу с запирающимися ячейками. По каждому факту вскрытия находящихся на хранении опечатанных бюллетеней для голосования уполномоченными лицами должен быть составлен соответствующий акт.

47.43. Решения, принятые Общим собранием, а также итоги голосования доводятся не позднее 10 дней после составления протокола Общего собрания в форме отчета об итогах голосования до сведения лиц, включенных в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, в порядке, предусмотренном для сообщения о созыве Общего собрания.

47.44. В отчете об итогах голосования на Общем собрании указываются:

- название Фонда;
- полное фирменное наименование Управляющей компании;
- полное фирменное наименование Специализированного депозитария;
- полное фирменное наименование (фамилия, имя, отчество) лица, созвавшего Общее собрание;
- форма проведения Общего собрания (собрание или заочное голосование);
- дата проведения Общего собрания;

- время и место проведения Общего собрания, проведенного в форме собрания (адрес, по которому проводилось собрание);
- повестка дня Общего собрания;
- количество голосов, которыми обладали лица, включенные в список лиц, имевших право на участие в Общем собрании;
- количество голосов, которыми обладали лица, принявшие участие в Общем собрании;
- количество голосов, отданных за каждый из вариантов голосования («за» или «против») по каждому вопросу повестки дня Общего собрания;
- формулировки решений, принятых Общим собранием по каждому вопросу повестки дня Общего собрания;
- фамилия, имя и отчество председателя и секретаря Общего собрания;
- дата составления отчета об итогах голосования на Общем собрании.

47.45. Отчет об итогах голосования на Общем собрании подписывается председателем и секретарем Общего собрания.

48. В случае принятия Общим собранием владельцев инвестиционных паев решения об утверждении изменений, которые вносятся в настоящие Правила, или о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании, изменения, которые вносятся в настоящие Правила в связи с указанным решением, представляются на согласование в Специализированный депозитарий не позднее 15 (Пятнадцати) рабочих дней с даты принятия общим собранием владельцев инвестиционных паев соответствующего решения.

VI. Выдача инвестиционных паев

49. Управляющая компания осуществляет выдачу инвестиционных паев при формировании Фонда.

50. Управляющая компания вправе выдавать дополнительные инвестиционные паи после завершения (окончания) формирования Фонда.

51. Выдача инвестиционных паев осуществляется путем внесения записи по лицевому счету, открытому приобретателю или номинальному держателю в реестре владельцев инвестиционных паев.

52. Выдача инвестиционных паев осуществляется на основании заявок на приобретение инвестиционных паев по форме согласно приложениям №1, №2 и №3 к настоящим Правилам.

53. Выдача инвестиционных паев осуществляется при условии включения в состав Фонда имущества, переданного в оплату инвестиционных паев.

Заявки на приобретение инвестиционных паев

54. Заявки на приобретение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

Заявка на приобретение инвестиционных паев должна быть подписана лицом, подавшим указанную заявку (его представителем - в случае подачи заявки представителем), и лицом, принявшим указанную заявку.

Сведения, включаемые в заявку на приобретение инвестиционных паев:

- 1) полное название фонда;
- 2) полное фирменное наименование управляющей компании;
- 3) дата и время принятия заявки;
- 4) сведения, позволяющие идентифицировать лицо, подавшее заявку, и представителя лица, подавшего заявку, с указанием реквизитов документа, подтверждающего полномочия указанного представителя, в случае если заявка подается представителем;
- 5) сведения, позволяющие идентифицировать владельца (приобретателя) инвестиционных паев, в случае если заявка подается номинальным держателем на основании распоряжения владельца (приобретателя) инвестиционных паев;
- 6) сведения, позволяющие определить имущество, подлежащее передаче в оплату инвестиционных паев (суммы денежных средств, подлежащей передаче в оплату инвестиционных паев), а также сведения, позволяющие идентифицировать владельца указанного имущества;
- 7) требование выдать инвестиционные паи на определенную сумму денежных средств (стоимость имущества) или требование выдать определенное количество инвестиционных паев (в случае если правилами фонда предусмотрена передача в оплату инвестиционных паев иного имущества, кроме денежных средств, и заявка подается в связи с осуществлением преимущественного права на приобретение инвестиционных паев);
- 8) реквизиты банковского счета лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев, а в случае передачи в оплату инвестиционных паев бездокументарных ценных бумаг - также реквизиты счета депо или лицевого счета в реестре владельцев именных ценных бумаг лица, передавшего их в оплату инвестиционных паев;
- 9) иные положения, определенные управляющей компанией как необходимые для выдачи инвестиционных паев, не противоречащие законодательству Российской Федерации об инвестиционных фондах.

55. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев:

- 1) Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями №1 и №2 к настоящему Правилу, подаются в местах приема заявок инвестором (его уполномоченным представителем). Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением №3 к настоящему Правилу, подаются в местах приема заявок уполномоченным представителем номинального держателя. Заявки на приобретение инвестиционных паев, направленные почтой (в том числе электронной) или факсом, не принимаются.
- 2) К заявке на приобретение инвестиционных паев прилагается отчет об оценке имущества, передаваемого в оплату инвестиционных паев.

56. Заявки на приобретение инвестиционных паев подаются Управляющей компании.

57. В приеме заявок на приобретение инвестиционных паев отказывается в следующих случаях:

- 1) несоблюдение порядка и сроков подачи заявок, установленных настоящими Правилами;
- 2) отсутствие надлежаще оформленных документов, необходимых для открытия в реестре владельцев инвестиционных паев лицевого счета, на который должны быть зачислены приобретаемые инвестиционные паи, если такой счет не открыт;
- 3) приобретение инвестиционного пая лицом, которое в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» не может быть владельцем инвестиционных паев;
- 4) принятие Управляющей компанией решения о приостановлении выдачи инвестиционных паев;
- 5) введение Банком России запрета на проведение операций по выдаче инвестиционных паев и (или) приему заявок на приобретение инвестиционных паев;
- 6) несоблюдение правил приобретения инвестиционных паев.

Выдача инвестиционных паев при формировании Фонда

58. Прием заявок на приобретение инвестиционных паев при формировании Фонда осуществляется в течение срока формирования Фонда, определенного настоящими Правилами.

Если стоимость имущества, подлежащего включению в состав Фонда, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) формирования Фонда, прием заявок на приобретение инвестиционных паев прекращается с даты, следующей за днем возникновения указанного обстоятельства.

59. В оплату инвестиционных паев при формировании Фонда передаются:

- денежные средства;
- и (или) доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда;
- и (или) акции российских акционерных обществ, и (или) облигации российских хозяйственных обществ, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда;
- и (или) закладные, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда;
- и (или) паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда;
- и (или) паи закрытых паевых инвестиционных фондов и акции акционерных инвестиционных фондов, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда;
- и (или) обыкновенные и привилегированные акции иностранных акционерных обществ, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда;
- и (или) государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда;
- и (или) ипотечные ценные бумаги, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда;
- и (или) векселя юридических лиц, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда;
- и (или) недвижимое имущество, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда;
- и (или) права требования по кредитным договорам или договорам займа.

60. Выдача инвестиционных паев при формировании Фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в размере и (или) иного имущества стоимостью не менее 1 000 000 (Одного миллиона) рублей.

61. Выдача инвестиционных паев при формировании Фонда осуществляется при условии включения в состав Фонда имущества, переданного в оплату инвестиционных паев. При этом выдача инвестиционных паев должна осуществляться в день включения в состав Фонда всего имущества, подлежащего включению, или в следующий за ним рабочий день.

62. Сумма денежных средств (стоимость имущества), на которую выдается инвестиционный пай при формировании Фонда, составляет 1 000 (Одну тысячу) рублей и является единой для всех приобретателей.

63. Количество инвестиционных паев, выдаваемых Управляющей компанией при формировании Фонда, определяется путем деления стоимости имущества, включенного в состав Фонда, на сумму денежных средств (стоимость имущества), на которую в соответствии с настоящими Правилами выдается инвестиционный пай.

Выдача дополнительных инвестиционных паев

64. Управляющая компания предоставляет информацию о принятом решении о выдаче дополнительных инвестиционных паев и о начале срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев. В указанном решении должно быть определено:

64.1. максимальное количество выдаваемых дополнительных инвестиционных паев;

64.2. имущество, которое может быть передано в оплату выдаваемых дополнительных инвестиционных паев.

Указанная информация предоставляется на бумажных носителях путем ее направления заказным письмом с уведомлением о вручении либо вручения под роспись.

65. Прием заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев осуществляется в течение 1 (Одной) недели со дня начала срока приема заявок, указанного в сообщении о начале срока приема заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев.

66. По окончании срока приема заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев Управляющая компания предоставляет информацию о сумме денежных средств (стоимости имущества), на которую выдается инвестиционный пай при выдаче дополнительных инвестиционных паев на последний рабочий день указанного срока, а также о сроке оплаты дополнительных инвестиционных паев, выдаваемых при осуществлении преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев.

Указанная информация предоставляется на бумажных носителях путем ее направления заказным письмом с уведомлением о вручении или вручения ее под роспись.

67. По окончании срока оплаты дополнительных инвестиционных паев, выдаваемых при осуществлении преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев, Управляющая компания предоставляет информацию о количестве дополнительных инвестиционных паев, которые могут быть выданы не при осуществлении преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев, а также о сроке оплаты таких инвестиционных паев.

Указанная информация предоставляется на бумажных носителях путем ее направления заказным письмом с уведомлением о вручении или вручения ее под роспись.

68. В оплату дополнительных инвестиционных паев передаются:

- денежные средства;
- недвижимое имущество, предусмотренное инвестиционной декларацией Фонда;
- доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда;
- и (или) акции российских акционерных обществ, и (или) облигации российских хозяйственных обществ, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда;
- и (или) складные, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда;
- и (или) паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда;
- и (или) паи закрытых паевых инвестиционных фондов и акции акционерных инвестиционных фондов, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда;
- и (или) обыкновенные и привилегированные акции иностранных акционерных обществ, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда;
- и (или) государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда;
- и (или) ипотечные ценные бумаги, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда;
- и (или) векселя юридических лиц, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда;
- и (или) недвижимое имущество, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда;
- и (или) права требования по кредитным договорам или договорам займа.

69. Выдача дополнительных инвестиционных паев осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в размере и (или) иного имущества стоимостью не менее 1 000 000 (Одного миллиона) рублей.

Условие, предусмотренное настоящим пунктом, не распространяется на лиц, являющихся владельцами инвестиционных паев на дату принятия Управляющей компанией решения о выдаче дополнительных инвестиционных паев.

70. Выдача дополнительных инвестиционных паев осуществляется в пределах максимального количества выдаваемых дополнительных инвестиционных паев, указанного в решении Управляющей компании о выдаче дополнительных инвестиционных паев.

71. Выдача всех выдаваемых дополнительных инвестиционных паев осуществляется в один день по окончании срока оплаты дополнительных инвестиционных паев, выдаваемых не при осуществлении

преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев. При этом выдача инвестиционных паев должна осуществляться в день, в который все имущество, подлежащее включению, включено в состав Фонда, или в следующий за этим днем рабочий день.

72. Владельцы инвестиционных паев имеют преимущественное право на приобретение дополнительных инвестиционных паев.

73. Заявки на приобретение дополнительных инвестиционных паев в целях осуществления преимущественного права, предусмотренного пунктом 72 настоящих Правил, удовлетворяются в следующей очередности:

1) в первую очередь – заявки, поданные лицами, являющимися владельцами инвестиционных паев на дату принятия Управляющей компанией решения о выдаче дополнительных инвестиционных паев, или в интересах таких лиц в связи с осуществлением ими преимущественного права – в пределах количества инвестиционных паев, пропорционального количеству инвестиционных паев, принадлежащих им на указанную дату;

2) во вторую очередь – заявки, поданные лицами, являющимися владельцами инвестиционных паев на дату принятия Управляющей компанией решения о выдаче дополнительных инвестиционных паев, или в интересах таких лиц в связи с осуществлением ими преимущественного права приобретения оставшейся части инвестиционных паев – в пределах количества инвестиционных паев, указанных в заявке;

3) в третью очередь – остальные заявки пропорционально стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев.

74. Если иное не предусмотрено пунктом 73 настоящих Правил, в случае недостаточности дополнительных инвестиционных паев для удовлетворения всех заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев указанные заявки, поданные лицами, не имеющими преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев, удовлетворяются в порядке очередности их подачи после удовлетворения заявок, поданных лицами, имеющими такое преимущественное право.

В случае если остаток количества инвестиционных паев недостаточен для удовлетворения заявки на приобретение инвестиционных паев, заявка удовлетворяется частично в пределах остатка количества инвестиционных паев.

Порядок передачи имущества в оплату инвестиционных паев

75. Денежные средства, передаваемые в оплату инвестиционных паев, зачисляются на транзитный счет, реквизиты которого указаны в сообщении о приеме заявок на приобретение инвестиционных паев.

Передача недвижимого имущества в оплату инвестиционных паев осуществляется по передаточному акту, подписываемому лицом, передающим недвижимое имущество в оплату инвестиционных паев, и Управляющей компанией.

Передача недвижимого имущества в оплату инвестиционных паев осуществляется при условии государственной регистрации права на недвижимое имущество в соответствии с пунктом 2 статьи 15 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

Датой передачи недвижимого имущества является дата, указанная в передаточном акте, предусмотренном в абзаце втором настоящего пункта.

Передача долей в уставном капитале обществ с ограниченной ответственностью в оплату инвестиционных паев осуществляется путем их уступки.

Датой передачи долей в уставном капитале является дата внесения записи о переходе прав на доли в уставном капитале обществ с ограниченной ответственностью в Единый государственный реестр юридических лиц.

Управляющая компания уведомляет общество с ограниченной ответственностью об уступке долей, переданных в оплату инвестиционных паев, в день включения долей в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью в состав Фонда.

Бездокументарные ценные бумаги, передаваемые в оплату инвестиционных паев, зачисляются на транзитный счет депо, открытый в Специализированном депозитарии. Реквизиты транзитного счета депо указываются в сообщении о приеме заявок на приобретение инвестиционных паев. При поступлении ценных бумаг на транзитный счет депо лицу, передавшему указанные ценные бумаги, открывается субсчет депо для учета его прав на эти ценные бумаги. Управляющая компания не несет ответственности за несвоевременный возврат бездокументарных ценных бумаг лицу, передавшему их в оплату инвестиционных паев, и невозможность осуществления указанным лицом прав по таким ценным бумагам, если это лицо своевременно не уведомило Управляющую компанию об изменении сведений, необходимых для возврата бездокументарных ценных бумаг или осуществления прав по таким ценным бумагам.

Датой передачи бездокументарных ценных бумаг является дата их зачисления на транзитный счет депо, открытый Управляющей компанией в Специализированном депозитарии.

Передача документарных ценных бумаг в оплату инвестиционных паев осуществляется по акту приема-передачи указанных ценных бумаг, подписываемому лицом, передающим ценные бумаги в оплату инвестиционных паев, и Управляющей компанией.

Датой передачи документарных ценных бумаг является дата их фактической передачи, указанная в акте приема-передачи таких ценных бумаг.

Передача прав требования по кредитным договорам и/или договорам займа в оплату инвестиционных паев осуществляется путем совершения сделки уступки таких прав, предусматривающей возникновение прав и обязанностей по сделке об уступке при включении указанных прав требования в состав Фонда.

Датой передачи прав требования по кредитным договорам и/или договорам займа является дата заключения договора об уступке прав требования.

76. Стоимость имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, определяется в соответствии с требованиями Федерального закона "Об инвестиционных фондах", принятых в соответствии с ним нормативных актов, требованиями Указания Банка России № 3758-У от 25 августа 2015г. и Правил определения стоимости чистых активов Фонда.

Дата, по состоянию на которую определяется стоимость имущества, переданного в оплату инвестиционных паев Фонда, не может быть ранее даты передачи такого имущества в оплату инвестиционных паев, за исключением случаев определения стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев Фонда, на основании отчета оценщика.

Дата, по состоянию на которую определяется стоимость имущества, переданного в оплату инвестиционных паев Фонда, на основании отчета оценщика, не может быть ранее 3 (Трёх) месяцев до даты передачи такого имущества в оплату инвестиционных паев.

77. Срок оплаты инвестиционных паев Срок оплаты инвестиционных паев при осуществлении преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев не может быть менее 2 недель, если в оплату дополнительных инвестиционных паев могут передаваться бездокументарные ценные бумаги, и менее 3 (Трёх) месяцев, если в оплату дополнительных инвестиционных паев может передаваться иное имущество помимо денежных средств и бездокументарных ценных бумаг.

Днем окончания (истечения) срока оплаты инвестиционных паев при осуществлении преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев также считается день, на который все имущество, указанное в заявках на приобретение инвестиционных паев, поданных лицами, имеющими такое преимущественное право, передано в оплату инвестиционных паев.

Возврат имущества, переданного в оплату инвестиционных паев

78. Управляющая компания возвращает имущество лицу, передавшему его в оплату инвестиционных паев, в случае если:

- 1) включение этого имущества в состав Фонда противоречит Федеральному закону «Об инвестиционных фондах», нормативным правовым актам Российской Федерации или настоящим Правилам;
- 2) имущество поступило Управляющей компании после даты, на которую стоимость имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, достигла размера, необходимого для его включения в состав Фонда при его формировании;
- 3) Специализированный депозитарий отказал в согласовании изменений, которые вносятся в настоящие Правила, в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев, на основании подпункта 5 пункта 6.1 статьи 19 Федерального закона "Об инвестиционных фондах".

79. Возврат имущества в случаях, предусмотренных пунктом 78 настоящих Правил, осуществляется Управляющей компанией в следующие сроки:

денежных средств и бездокументарные ценные бумаги – в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты, когда Управляющая компания узнала или должна была узнать, что указанное имущество не может быть включено в состав Фонда, за исключением случая, предусмотренного пунктом 80 настоящих Правил или с даты отказа Специализированного депозитария в согласовании изменений, которые вносятся в настоящие Правила, в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев фонда при его формировании, в связи с нарушением требований к формированию Фонда;

иного имущества – в течение 3 (Трёх) месяцев с даты, когда Управляющая компания узнала или должна была узнать, что указанное имущество не может быть включено в состав Фонда, или с даты отказа Специализированного депозитария в согласовании изменений, которые вносятся в настоящие Правила, в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев Фонда при его формировании, в связи с нарушением требований к формированию Фонда.

80. Возврат денежных средств осуществляется Управляющей компанией на банковский счет, указанный в заявке на приобретение инвестиционных паев. В случае невозможности осуществить возврат денежных средств на банковский счет, указанный в заявке, возврат осуществляется на иной банковский счет, сведения о котором представлены лицом, передавшим денежные средства в оплату инвестиционных паев, в течение 5 рабочих дней с даты представления соответствующих сведений. В случае невозможности осуществить возврат денежных средств на банковский счет, указанный в заявке, или на иной банковский счет, сведения о котором представлены лицом, передавшим денежные средства в оплату инвестиционных паев, Управляющая компания по истечении 3 (Трёх) месяцев с даты, когда она узнала или должна была узнать, что денежные средства не могут быть включены в состав Фонда, или с даты отказа Специализированного депозитария в согласовании изменений, которые вносятся в настоящие Правила, в части, касающейся количества выданных

инвестиционных паев Фонда при его формировании, в связи с нарушением требований к формированию Фонда, передает денежные средства, подлежащие возврату, в депозит нотариуса.

Возврат бездокументарных ценных бумаг осуществляется Управляющей компанией на счет депо (лицевой счет в реестре владельцев именных ценных бумаг), указанный в заявке на приобретение инвестиционных паев. В случае невозможности осуществить возврат бездокументарных ценных бумаг на соответствующий счет, указанный в заявке, возврат осуществляется на иной счет, сведения о котором представлены лицом, передавшим бездокументарные ценные бумаги в оплату инвестиционных паев, в течение 5 (Пять) рабочих дней с даты представления соответствующих сведений. В случае невозможности осуществить возврат бездокументарных ценных бумаг на соответствующий счет, указанный в заявке, или иной счет, сведения о котором представлены лицом, передавшим указанные ценные бумаги в оплату инвестиционных паев, Управляющая компания по истечении 3 (Трёх) месяцев с даты, когда она узнала или должна была узнать, что бездокументарные ценные бумаги не могут быть включены в состав Фонда, или с даты отказа Специализированного депозитария в согласовании изменений, которые вносятся в настоящие Правила, в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев при формировании Фонда, в связи с нарушением требований к формированию Фонда, передает бездокументарные ценные бумаги в депозит нотариуса.

При возврате документарных ценных бумаг Управляющая компания обязана уведомить лицо, передавшее их в оплату инвестиционных паев, о необходимости получения подлежащих возврату документарных ценных бумаг в срок не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с даты, когда Управляющая компания узнала или должна была узнать, что эти ценные бумаги не могут быть включены в состав Фонда или с даты отказа Специализированного депозитария в согласовании изменений, которые вносятся в настоящие Правила, в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев при формировании Фонда, в связи с нарушением требований к формированию Фонда. Если указанное лицо не приняло документарные ценные бумаги, подлежащие возврату, в течение 3 (Трёх) месяцев с момента направления уведомления, указанные ценные бумаги передаются в депозит нотариуса.

При возврате имущества, за исключением денежных средств и ценных бумаг, Управляющая компания в срок не позднее 10 (Десять) рабочих дней с даты, когда Управляющая компания узнала или должна была узнать, что указанное имущество не может быть включено в состав Фонда, или с даты отказа Специализированного депозитария в согласовании изменений, которые вносятся в настоящие Правила, в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев при формировании Фонда, в связи с нарушением требований к формированию Фонда, обязана уведомить лицо, передавшее такое имущество в оплату инвестиционных паев, о необходимости получения этого имущества, а также совершить все необходимые действия для возврата имущества.

В случае возврата имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, полученные от этого имущества доходы (в том числе доходы и выплаты по ценным бумагам) подлежат возврату в порядке и в сроки, предусмотренные пунктом 79 настоящих Правил и настоящим пунктом, а если доходы получены после возврата имущества – не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с даты их получения.

Включение имущества в состав Фонда

81. Имущество, переданное в оплату инвестиционных паев при формировании Фонда, включается в состав Фонда только при соблюдении всех следующих условий:

- 1) если приняты заявки на приобретение инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паев;
- 2) если имущество, переданное в оплату инвестиционных паев согласно указанным заявкам, поступило Управляющей компании;
- 3) если получено согласие Специализированного депозитария на включение в состав Фонда имущества, не являющегося денежными средствами;
- 4) если стоимость имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) формирования Фонда.

82. Имущество, переданное в оплату инвестиционных паев при выдаче инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования Фонда, включается в состав Фонда только при соблюдении всех следующих условий:

- 1) если приняты заявки на приобретение инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паев;
- 2) если имущество, переданное в оплату инвестиционных паев согласно указанным заявкам, поступило Управляющей компании;
- 3) если получено согласие Специализированного депозитария на включение в состав Фонда имущества, не являющегося денежными средствами;
- 4) если истек срок (сроки) оплаты инвестиционных паев или имущество передано в оплату всех инвестиционных паев, подлежащих выдаче до истечения указанного срока (сроков), при условии

осуществления преимущественного права владельцами инвестиционных паев или все имущество, указанное в заявках, поданных лицами, не имеющими преимущественного права на приобретение инвестиционных паев, передано в оплату инвестиционных паев до истечения указанного срока (сроков).

83. Включение имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, в состав Фонда осуществляется на основании надлежаще оформленной заявки на приобретение инвестиционных паев и документов, необходимых для открытия приобретателю (номинальному держателю) соответствующего лицевого счета в реестре владельцев инвестиционных паев.

84. Имущество, переданное в оплату инвестиционных паев, включается в состав Фонда в следующем порядке:

- денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев, включаются в состав Фонда в течение 3 (Трёх) рабочих дней с даты возникновения основания для их включения в состав Фонда. При этом денежные средства включаются в состав Фонда не ранее их зачисления на банковский счет, открытый для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением Фондом, и не позднее рабочего дня, следующего за днем такого зачисления;
- доли в уставном капитале обществ с ограниченной ответственностью, переданные в оплату инвестиционных паев, включаются в состав Фонда на основании распорядительной записки о включении имущества в состав Фонда в течение 3 (Трёх) рабочих дней с даты возникновения основания для их включения в состав Фонда;
- бездокументарные ценные бумаги, переданные в оплату инвестиционных паев, включаются в состав Фонда в течение 3 (Трёх) рабочих дней с даты возникновения основания для его включения в состав Фонда. При этом бездокументарные ценные бумаги включаются в состав Фонда не ранее даты их зачисления на счет депо, открытый для учета прав на ценные бумаги, составляющие Фонд, и не позднее рабочего дня, следующего за этой датой;
- документарные ценные бумаги, переданные в оплату инвестиционных паев, включаются в состав Фонда на основании распорядительной записки о включении имущества в состав Фонда в течение 3 (Трёх) рабочих дней с даты возникновения основания для их включения в состав Фонда;
- недвижимое имущество включается в состав Фонда на основании распорядительной записки о включении имущества в состав Фонда в течение 3 (Трёх) рабочих дней с даты возникновения основания для его включения в состав Фонда;
- права требования по кредитным договорам и/или договорам займа, переданные в оплату инвестиционных паев, включаются в состав Фонда в течение 3 (Трёх) рабочих дней с даты возникновения основания для их включения в состав Фонда. При этом иное имущество включается в состав Фонда в дату, указанную в распорядительной записке Управляющей компании о включении имущества в состав Фонда.

Определение количества инвестиционных паев, выдаваемых после завершения (окончания) формирования Фонда

85. Количество инвестиционных паев, выдаваемых Управляющей компанией после завершения (окончания) формирования Фонда, определяется путем деления суммы денежных средств и (или) стоимости иного имущества, включенных в состав Фонда, на сумму денежных средств (стоимость имущества), на которую выдается инвестиционный пай, определяемую в соответствии с настоящими Правилами на последний рабочий день срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев.

86. Сумма денежных средств, на которую выдается инвестиционный пай после завершения (окончания) формирования Фонда, определяется как разница между стоимостью активов Фонда и величиной обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, на последний рабочий день срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев, деленная на количество инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на тот же день.

87. При осуществлении преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев инвестиционные паи выдаются в пределах количества, указанного в заявке на приобретение инвестиционных паев.

VIII. Погашение инвестиционных паев

88. Требования о погашении инвестиционных паев могут подаваться в случае принятия общим собранием владельцев инвестиционных паев решения об утверждении изменений, которые вносятся в настоящие Правила, или о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании, или о продлении срока действия договора доверительного управления Фондом.

89. Требования о погашении инвестиционных паев могут подаваться лицами, включенными в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании владельцев инвестиционных паев, и голосовавшими против принятия соответствующего решения.

90. В случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», погашение инвестиционных паев осуществляется без заявления владельцем инвестиционных паев требования об их погашении.

90.1. Частичное погашение инвестиционных паев без заявления владельцем инвестиционных паев требования об их погашении (далее – частичное погашение) осуществляется только при соблюдении всех следующих условий:

- 1) частичное погашение не осуществляется после возникновения основания для прекращения Фонда;
- 2) список владельцев инвестиционных паев Фонда для частичного погашения (далее - список владельцев) составляется на основании распоряжения управляющей компании в соответствии с требованиями подпункта 8.1 пункта 2 статьи 39 Федерального закона от 29.11.2001 года №156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» по состоянию на «15» февраля, «15» июня, «15» октября соответствующего каждого календарного года, в котором осуществляется частичное погашение, но не ранее одного года с даты завершения (окончания) формирования фонда;

Дата, по состоянию на которую составляется список владельцев, не может быть ранее, чем через 3 (Три) месяца с даты, по состоянию на которую составлялся предыдущий список владельцев.

3) максимальное количество инвестиционных паев фонда, которое погашается, может составлять не более 20 (Двадцати) процентов от общего количества выданных инвестиционных паев Фонда на дату составления списка владельцев;

4) частичное погашение осуществляется в течение 10 (Десяти) рабочих дней с даты составления списка владельцев.

Количество инвестиционных паев Фонда, подлежащих частичному погашению, указывается в информации о дате составления списка владельцев, предоставляемой управляющей компанией владельцам инвестиционных паев фонда.

Количество инвестиционных паев Фонда, подлежащих частичному погашению, выражается в процентах от общего количества выданных инвестиционных паев фонда на дату составления списка владельцев и соответствует содержащимся в Правилах требования положения о количестве инвестиционных паев Фонда, которые погашаются в рамках частичного погашения.

При частичном погашении управляющая компания направляет Регистратору распоряжение о составлении списка владельцев, содержащее количество подлежащих погашению инвестиционных паев, указанное в информации о дате составления списка владельцев. Отношение количества погашаемых инвестиционных паев к количеству инвестиционных паев, принадлежащих владельцу инвестиционных паев на дату составления списка владельцев, является одинаковым для каждого владельца инвестиционных паев.

Частичное погашение осуществляется в порядке, предусмотренном нормативными актами в сфере финансовых рынков.

91. Требования о погашении инвестиционных паев подаются в форме заявок на погашение инвестиционных паев по форме, предусмотренной приложениями к настоящим Правилам.

Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

Заявка на погашение инвестиционных паев должна быть подписана лицом, подавшим указанную заявку (его представителем - в случае подачи заявки представителем), и лицом, принявшим указанную заявку.

Сведения, включаемые в заявку на погашение инвестиционных паев:

- 1) полное название фонда;
- 2) полное фирменное наименование управляющей компании;
- 3) дата и время принятия заявки;
- 4) сведения, позволяющие идентифицировать лицо, подавшее заявку, и представителя лица, подавшего заявку, с указанием реквизитов документа, подтверждающего полномочия указанного представителя, в случае если заявка подается представителем;
- 5) сведения, позволяющие идентифицировать владельца инвестиционных паев, в случае если заявка подается номинальным держателем на основании распоряжения владельца инвестиционных паев;
- 6) требование погасить определенное количество инвестиционных паев;
- 7) реквизиты банковского счета для перечисления денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев;
- 8) иные положения, определенные управляющей компанией как необходимые для погашения инвестиционных паев, не противоречащие законодательству Российской Федерации об инвестиционных фондах;

Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями №4 и №5 к настоящим Правилам, подаются в местах приема заявок владельцем инвестиционных паев (его уполномоченным представителем).

Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением №6 к настоящим Правилам, подаются в местах приема заявок уполномоченным представителем номинального держателя.

Заявки на погашение инвестиционных паев, направленные почтой (в том числе электронной) или факсом, не принимаются.

Заявки на погашение инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете, открытом номинальному держателю, подаются этим номинальным держателем.

92. Прием заявок на погашение инвестиционных паев осуществляется в течение 2 (Двух) недель со дня, следующего за днем представления в Банк России соответствующих изменений, согласованных Специализированным депозитарием, которые вносятся в настоящие Правила.

93. Заявки на погашение инвестиционных паев подаются Управляющей компании.

94. Лица, которым в соответствии с настоящими Правилами могут подаваться заявки на приобретение инвестиционных паев, принимают также заявки на погашение инвестиционных паев.

95. В приеме заявок на погашение инвестиционных паев отказывается в следующих случаях:

- 1) несоблюдение порядка и сроков подачи заявок, которые установлены настоящими Правилами;
- 2) принятие решения об одновременном приостановлении выдачи и погашения инвестиционных паев;
- 3) введение Банком России запрета на проведение операций по погашению инвестиционных паев и (или) принятию заявок на погашение инвестиционных паев.

96. Принятые заявки на погашение инвестиционных паев удовлетворяются в пределах количества инвестиционных паев, учтенных на соответствующем лицевом счете.

Принятые заявки на погашение инвестиционных паев удовлетворяются в пределах количества инвестиционных паев, принадлежащих владельцу инвестиционных паев, голосовавшему против принятия соответствующего решения, на дату составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании владельцев инвестиционных паев, на котором было принято решение об утверждении изменений, которые вносятся в настоящие Правила, или о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании, или о продлении срока действия договора доверительного управления фондом

97. В случае если заявка на погашение инвестиционных паев, принятая до проведения дробления инвестиционных паев, подлежит удовлетворению после его проведения, погашение инвестиционных паев в соответствии с такой заявкой осуществляется в количестве инвестиционных паев с учетом дробления.

98. Погашение инвестиционных паев осуществляется путем внесения записей по лицевому счету в реестре владельцев инвестиционных паев.

99. Погашение инвестиционных паев осуществляется на следующий рабочий день после окончания срока приема заявок на погашение инвестиционных паев, за исключением случаев погашения инвестиционных паев при прекращении Фонда или погашения инвестиционных паев без заявления требования об их погашении.

Погашение инвестиционных паев в случае отказа Специализированного депозитария в согласовании изменений, которые вносятся в настоящие Правила, в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев, на основании подпункта 5 пункта 6.1 статьи 19 Федерального закона "Об инвестиционных фондах" осуществляется одновременно с возвратом имущества лицу, передавшему его в оплату инвестиционных паев.

100. Сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в случае погашения инвестиционных паев, за исключением случая погашения инвестиционных паев, выданных лицу, не являющемуся квалифицированным инвестором, определяется на основе разницы между стоимостью активов Фонда и величиной обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, на последний рабочий день срока приема заявок на погашение инвестиционных паев, деленной на количество инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на тот же день.

Сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в связи частичным погашением, определяется как разница между стоимостью активов фонда и величиной обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, на дату составления списка владельцев, деленная на количество инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на тот же день и умноженная на количество инвестиционных паев, подлежащих погашению.

Сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в случае погашения инвестиционных паев, выданных лицу, не являющемуся квалифицированным инвестором, определяется на основе расчетной стоимости инвестиционного пая на последнюю дату ее определения, предшествующую дате погашения инвестиционных паев.

101. Выплата денежной компенсации при погашении инвестиционных паев осуществляется за счет денежных средств, составляющих Фонд. В случае недостаточности указанных денежных средств для выплаты денежной компенсации Управляющая компания обязана продать иное имущество, составляющее Фонд. До продажи

этого имущества Управляющая компания вправе использовать для погашения инвестиционных паев свои собственные денежные средства.

102. Выплата денежной компенсации осуществляется путем ее перечисления на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные паи.

В случае если учет прав на погашенные инвестиционные паи осуществлялся на лицевом счете, открытому номинальному держателю, выплата денежной компенсации может также осуществляться путем ее перечисления на специальный депозитарный счет этого номинального держателя.

В случае отсутствия у Управляющей компании сведений о реквизитах банковского счета, на который должна быть перечислена сумма денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев, ее выплата осуществляется в срок, не превышающий 5 рабочих дней со дня получения Управляющей компанией сведений об указанных реквизитах банковского счета.

103. Выплата денежной компенсации осуществляется в течение 28 (Двадцати восьми) календарных дней со дня окончания срока приема заявок на погашение инвестиционных паев, а в случае погашения инвестиционных паев без заявления требования их владельца – 1 (Одного) месяца со дня такого погашения.

Требование настоящего пункта не распространяется на случаи погашения инвестиционных паев при прекращении Фонда.

В случае выдачи Управляющей компанией инвестиционных паев неквалифицированному инвестору Управляющая компания обязана погасить принадлежащие ему инвестиционные паи не позднее 6 (Шести) месяцев после дня обнаружения факта выдачи инвестиционных паев неквалифицированному инвестору.

Выплата денежной компенсации в связи с частичным погашением осуществляется в течение 5 рабочих дней со дня погашения инвестиционного пая. В этом случае инвестиционные паи блокируются на лицевых счетах в реестре владельцев инвестиционных паев и на счетах депо в депозитариях, с даты составления списка владельцев до даты совершения операций по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев и по счетам депо, в связи с погашением этих инвестиционных паев.

104. Обязанность по выплате денежной компенсации считается исполненной со дня списания соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением Фондом, для целей выплаты денежной компенсации в соответствии с порядком, установленным настоящими Правилами.

105. Управляющая компания обязана приостановить выдачу и погашение инвестиционных паев не позднее дня, следующего за днем, когда она узнала или должна была узнать о следующих обстоятельствах:

- 1) приостановление действия или аннулирование соответствующей лицензии у Регистратора либо прекращение договора с Регистратором;
- 2) аннулирование (прекращение) соответствующей лицензии у Управляющей компании, Специализированного депозитария;
- 3) невозможность определения стоимости активов Фонда по причинам, не зависящим от Управляющей компании;
- 4) иные случаи, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

VIII. Вознаграждения и расходы

106. За счет имущества, составляющего Фонд, выплачиваются вознаграждения:

106.1. Управляющей компании:

А) Управляющей компании:

- За 2021 г. вознаграждение выплачивается в размере 10 000 000 рублей;

За июнь 2021 года управляющей компании устанавливается дополнительное вознаграждение в размере 20 200 000 руб.

- За 2022 г. вознаграждение выплачивается в размере 10 400 000 рублей;
- За 2023 г. вознаграждение выплачивается в размере 10 800 000 рублей;
- За 2024 г. вознаграждение выплачивается в размере 11 200 000 рублей;
- За 2024 г. вознаграждение выплачивается в размере 11 600 000 рублей;
- За 2025 г. вознаграждение выплачивается в размере 12 000 000 рублей;
- За 2026 г. вознаграждение выплачивается в размере 12 400 000 рублей;
- За 2027 г. вознаграждение выплачивается в размере 12 800 000 рублей;

- За 2028 г. вознаграждение выплачивается в размере 13 200 000 рублей;
- За 2029 г. вознаграждение выплачивается в размере 13 600 000 рублей;
- За 2030 г. вознаграждение выплачивается в размере 14 000 000 рублей;
- За 2031 г. вознаграждение выплачивается в размере 14 400 000 рублей;
- За 2032 г. вознаграждение выплачивается в размере 14 800 000 рублей;
- За 2033 г. вознаграждение выплачивается в размере 15 200 000 рублей;
- За 2034 г. вознаграждение выплачивается в размере 15 600 000 рублей;
- За 2035 г. вознаграждение выплачивается в размере 16 000 000 рублей;

По решению Управляющей компании, указанное вознаграждение за календарный год может быть уменьшено.

Б) Управляющей компании:

Ежемесячно в размере 10% от дохода по инвестиционным паям, определенным в соответствии с подпунктом 6 пункта 37 настоящих Правил. Вознаграждение установленное настоящим абзацем начисляется на 1 рабочий день календарного месяца, следующего за отчетным периодом, установленным подпунктом 6 пункта 37 и только при условии наличия дохода по инвестиционным паям за соответствующий отчетный период.

В) Управляющей компании:

Единовременно, в размере 10% от дохода от продажи всех объектов недвижимого имущества, которые входят в состав имущества Фонда (далее – Объекты, либо Объект, если речь идет об одном объекте из указанного перечня) на дату вступления в силу изменений и дополнений в Правила, излагающих настоящий пункт в текущей редакции. Доход от продажи Объектов определяется как положительная разница между суммой всех денежных средств, поступивших от реализации всех Объектов (уменьшенным на сумму НДС) и суммой в размере 2 468 690 653 рублей. Вознаграждение, указанное в настоящем абзаце, начисляется в день, когда сторонами исполнены все обязательства по договору купли-продажи последнего Объекта, но при условии, что обязательства по всем ранее заключенным договорам купли-продажи всех других Объектов также исполнены.

Г) Управляющей компании:

Ежемесячно в размере 2% от суммы денежных средств выплаченных в течение календарного месяца в счет погашения суммы основного долга (т.е. без учета уплаченных процентов) по договору об открытии невозобновляемой кредитной линии № 9000 от 09.09.2020 (кредитор – ПАО «Сбербанк России»). Вознаграждение, указанное в настоящем абзаце, начисляется в 1 рабочий день следующего календарного месяца.

106.2. Специализированному депозитарию, Регистратору и Оценщикам в размере не более 100 (Ста) процентов (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков.

107. Вознаграждение Управляющей компании выплачивается ежемесячно, в течение 20 (Двадцати) календарных дней после окончания отчетного календарного месяца, за исключением дополнительного вознаграждения за июнь 2021 года, указанного в третьем абзаце подпункта «А» пункта 106.1 настоящих Правил.

Дополнительное вознаграждение Управляющей компании за июнь 2021 года, указанное в третьем абзаце подпункта «А» пункта 106.1 настоящих Правил, выплачивается не позднее 31 декабря 2022 года.

Вознаграждение Управляющей компании, указанное в подпункте В) пункта 106.1 выплачивается в течение 30 (Тридцати) календарный дней с даты его начисления.

Вознаграждение Управляющей компании, указанное в подпункте Г) пункта 106.1 выплачивается ежемесячно, в течение 30 (Тридцати) календарный дней с даты его начисления.

108. Вознаграждение Специализированному депозитарию, Регистратору и Оценщикам выплачивается в срок, предусмотренный в договорах между ними и Управляющей компанией.

109. За счет имущества, составляющего Фонд, оплачиваются следующие расходы, связанные с доверительным управлением указанным имуществом:

- оплата услуг организаций, индивидуальных предпринимателей по совершению сделок за счет имущества Фонда от имени этих организаций, индивидуальных предпринимателей или от имени Управляющей компании;
- оплата услуг кредитных организаций по открытию отдельного банковского счета (счетов), предназначенного (предназначенных) для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением имуществом Фонда, проведению операций по этому счету (счетам), в том числе оплата услуг кредитных организаций по предоставлению возможности Управляющей компании использовать электронные документы при совершении операций по указанному счету (счетам);
- расходы Специализированного депозитария по оплате услуг других депозитариев, привлеченных им к исполнению своих обязанностей по хранению и (или) учету прав на ценные бумаги, составляющие имущество

Фонда, расходы Специализированного депозитария, связанные с операциями по переходу прав на указанные ценные бумаги в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг, а так же расходы Специализированного депозитария, связанные с оплатой услуг кредитных организаций по осуществлению функций агента валютного контроля при проведении операций с денежными средствами, поступившими специализированному депозитарию и подлежащими перечислению в состав имущества Фонда, а также по переводу этих денежных средств;

- расходы, связанные с учетом и (или) хранением имущества Фонда, за исключением расходов, связанных с учетом и (или) хранением имущества Фонда, осуществляемых Специализированным депозитарием;
- расходы по оплате услуг клиринговых организаций по определению взаимных обязательств по сделкам, совершенным с имуществом Фонда, если такие услуги оказываются Управляющей компании;
- расходы, связанные с осуществлением прав, удостоверенных ценными бумагами и (или) долями в уставных капиталах хозяйственных обществ и (или) правами участия в уставных капиталах иностранных коммерческих организаций, составляющими имущество Фонда, в частности, почтовые или иные аналогичные расходы по направлению бюллетеней для голосования;
- расходы, возмещаемые акционерному обществу и регистратору, связанные с исполнением ими обязанностей по направлению владельцам ценных бумаг добровольного (обязательного) предложения, требования о выкупе ценных бумаг, предусмотренных Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» пропорционально доле ценных бумаг, приобретаемых за счет имущества Фонда;
- расходы по уплате вознаграждения за выдачу банковских гарантий, обеспечивающих исполнение обязательств по сделкам, совершаемым с имуществом Фонда;
- расходы по уплате обязательных платежей, установленных в соответствии с законодательством Российской Федерации или иностранного государства в отношении имущества Фонда или связанных с операциями с указанным имуществом;
- расходы, возникшие в связи с участием Управляющей компании в судебных спорах в качестве истца, ответчика, заявителя или третьего лица по искам и заявлениям в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению имуществом Фонда, в том числе суммы судебных издержек и государственной пошлины, уплачиваемые Управляющей компанией, за исключением расходов, возникших в связи с участием Управляющей компании в судебных спорах, связанных с нарушением прав владельцев инвестиционных паев по договорам доверительного управления имуществом Фонда;
- расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копии настоящих Правил, иных документов и подлинности подписи на документах, необходимых для осуществления доверительного управления имуществом Фонда, а также нотариальным удостоверением сделок с имуществом Фонда или сделок по приобретению имущества в состав Фонда, требующих такого удостоверения;
- расходы, связанные с уплатой государственной пошлины при создании акционерных обществ и (или) обществ с ограниченной ответственностью, пропорционально приобретаемой доле в уставном капитале акционерного общества и (или) общества с ограниченной ответственностью;
- расходы по уплате обязательных платежей, подлежащих уплате в соответствии с законодательством иностранного государства при создании коммерческих организаций, пропорционально приобретаемым за счет имущества Фонда долям участия в уставных капиталах иностранных коммерческих организаций;
- расходы, связанные с уплатой государственной пошлины за рассмотрение ходатайств, предусмотренных антимонопольным законодательством Российской Федерации, в связи с совершением сделок с имуществом Фонда или сделок по приобретению имущества в состав Фонда;
- расходы, связанные с подготовкой, созывом и проведением общих собраний владельцев инвестиционных паев Фонда, в том числе с раскрытием (предоставлением) сообщений о созыве общего собрания, направлением сообщений об отказе в созыве общего собрания, направлением (вручением) бюллетеней для голосования и информации (материалов), предоставляемой (предоставляемых) лицам, включенным в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании, а также расходы по аренде помещения для проведения такого собрания;
- расходы, связанные с передачей прав и обязанностей новой управляющей компании по решению общего собрания владельцев инвестиционных паев Фонда;
- расходы, связанные с осуществлением государственной регистрации прав на недвижимое имущество, иных имущественных прав и сделок с ними;
- расходы, связанные со страхованием недвижимого имущества Фонда;
- расходы, связанные с содержанием (эксплуатацией) и охраной земельных участков, зданий, строений, сооружений и помещений, составляющих имущество Фонда (права аренды которых составляет имущество Фонда), и поддержанием их в надлежащем состоянии;
- расходы, связанные с содержанием и охраной зданий, строений, сооружений, помещений и земельных участков за период с момента их передачи по передаточному акту в состав имущества Фонда и до момента государственной регистрации права долевой собственности владельцев инвестиционных паев;
- расходы, связанные с благоустройством земельного участка, составляющего имущество Фонда (право аренды которого составляет имущество Фонда);
- расходы, связанные с улучшением объектов недвижимого имущества, составляющих имущество Фонда,

за исключением реконструкции объектов недвижимого имущества;

- расходы, связанные со сносом зданий, строений и сооружений, составляющих имущество Фонда;
- расходы, связанные с обследованием технического состояния объектов недвижимого имущества, составляющего Фонд;
- расходы, связанные с проведением инженерно-изыскательских работ на земельных участках, составляющих имущество Фонда (права аренды которых составляют имущество Фонда), с изменением их категории и вида разрешенного использования, их разделом и межеванием;
- расходы, связанные с участием в конкурсах (аукционах) на приобретение права собственности, аренды или иных имущественных прав на объекты недвижимости, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда, для их включения в состав имущества Фонда, а также расходы, связанные с исполнением условий соответствующего конкурса;
- расходы, связанные с рекламой подлежащих продаже или сдаче в аренду объектов недвижимости (имущественных прав), составляющих имущество Фонда;
- расходы, связанные с оплатой услуг по разработке технических условий на подключение (присоединение) строящихся (реконструируемых) объектов недвижимости, которые составляют имущество Фонда (строительство которых осуществляется на земельном участке, который (права аренды которого) составляют имущество Фонда), к внешним инженерным коммуникациям, и получением разрешительной документации на строительство (реконструкцию) объектов недвижимости, предусмотренных инвестиционной декларацией Фонда;
- расходы, связанные с осуществлением технического и авторского надзора за строительством (реконструкцией), осуществляемым (осуществляемой) за счет имущества Фонда;
- расходы, связанные с осуществлением кадастрового учета недвижимого имущества, составляющего имущество Фонда, с содержанием земельных участков, на которых расположены здания и сооружения, входящие в состав имущества Фонда;
- расходы, связанные с оплатой строительных, строительно-монтажных работ по прокладке сетей инженерно-технического обеспечения, создания объектов инфраструктуры (единое инженерное обеспечение) объектов недвижимого имущества, которые (права на которые) составляют имущество Фонда;
- расходы по оплате анализа инвестиционных проектов, в том числе различных видов экспертиз, проведение аудита отчетности и правовой экспертизы учредительных документов и деятельности хозяйственных обществ, акции (доли в уставном капитале) которых приобретаются в состав имущества Фонда;
- расходы, связанные с обслуживанием кредитов (займов), права требования по которым составляют имущество Фонда.
- иные расходы, не указанные в настоящем пункте, при условии, что такие расходы допустимы в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и совокупный предельный размер таких расходов составляет не более 100 (Сто) процентов среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков.

Расходы, связанные с созывом и проведением общего собрания владельцев инвестиционных паев Специализированным депозитарием или владельцами инвестиционных паев, которые имеют право на созыв общего собрания, возмещаются за счет имущества, составляющего Фонд. Управляющая компания не вправе возмещать из имущества, составляющего Фонд, расходы, понесенные ею за свой счет, за исключением возмещения сумм налогов, объектом которых является имущество, составляющее Фонд, и обязательных платежей, связанных с доверительным управлением имуществом Фонда, а также расходов, возмещение которых предусмотрено Федеральным законом "Об инвестиционных фондах".

Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд, за исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением Фондом, составляет 100 (Сто) процентов (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков.

110. Расходы, не предусмотренные пунктом 109 настоящих Правил, а также вознаграждения в части, превышающей размеры, указанные в пункте 106 настоящих Правил, выплачиваются Управляющей компанией за счет собственных средств.

111. Уплата неустойки и возмещение убытков, возникших в результате неисполнения обязательств по договорам, заключенным Управляющей компанией в качестве доверительного управляющего Фондом, осуществляются за счет собственного имущества Управляющей компании.

IX. Оценка имущества, составляющего Фонд, и определение расчетной стоимости одного инвестиционного пая

112. Оценка стоимости имущества, стоимость которого должна оцениваться Оценщиком, осуществляется при его приобретении, а также не реже одного раза в 6 (шесть) месяцев. Оценочная стоимость указанного

имущества признается равной итоговой величине стоимости этого имущества, содержащейся в отчете о его оценке, если с даты оценки имущества прошло не более 6 (Шести) месяцев.

113. Порядок определения расчетной стоимости одного инвестиционного пая.

Расчетная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда определяется на каждую дату, на которую определяется стоимость чистых активов этого фонда, путем деления стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда на количество инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев этого паевого инвестиционного фонда на дату определения расчетной стоимости.

Х. Информация о Фонде

114. Управляющая компания в день приостановления выдачи и погашения инвестиционных паев предоставляет владельцам инвестиционных паев информацию о приостановлении выдачи и погашения инвестиционных паев с указанием причин приостановления.

По требованию владельцев инвестиционных паев Управляющая компания предоставляет им следующую информацию:

- 1) настоящие Правила, а также полный текст внесенных в них изменений, согласованных Специализированным депозитарием и представленных в Банк России;
- 2) правила ведения реестра владельцев инвестиционных паев;
- 3) справку о стоимости чистых активов Фонда и расчетной стоимости одного инвестиционного пая на последнюю отчетную дату;
- 4) бухгалтерскую (финансовую) отчетность Управляющей компании, бухгалтерскую (финансовую) отчетность Специализированного депозитария, аудиторское заключение о бухгалтерской (финансовой) отчетности Управляющей компании фонда, составленные на последнюю отчетную дату;
- 5) отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего Фонд, сведения о вознаграждении Управляющей компании и расходах, оплаченных за счет имущества, составляющего Фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;
- 6) иную информацию, раскрытую в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

Информация, указанная в настоящем пункте, предоставляется владельцам инвестиционных паев на бумажных носителях путем ее направления заказным письмом с уведомлением о вручении либо вручения под роспись.

Информация о Фонде может предоставляться лицам, которым в соответствии с Федеральным законом "О рынке ценных бумаг" может предоставляться информация о ценных бумагах, предназначенных для квалифицированных инвесторов.

115. Управляющая компания обязана раскрывать информацию на сайте <https://parus-am.ru/>, в случаях предусмотренных требованиями нормативных актов в сфере финансовых рынков. Информация, подлежащая в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков опубликованию в печатном издании, публикуется в «Приложении к Вестнику Федеральной службы по финансовым рынкам».

XI. Ответственность Управляющей компании, Специализированного депозитария, Регистратора и Оценщиков

116. Управляющая компания несет перед владельцами инвестиционных паев ответственность в размере реального ущерба в случае причинения им убытков в результате нарушения Федерального закона «Об инвестиционных фондах», иных федеральных законов и настоящих Правил, в том числе за неправильное определение суммы, на которую выдается инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая, а в случае нарушения требований, установленных статьей 14.1 и пунктом 1.1 статьи 39 Федерального закона "Об инвестиционных фондах", - в размере, предусмотренном указанными статьями.

117. Долги по обязательствам, возникшим в связи с доверительным управлением Фондом, погашаются за счет имущества, составляющего Фонд. В случае недостаточности имущества, составляющего Фонд, взыскание может быть обращено только на собственное имущество Управляющей компании.

118. Специализированный депозитарий и Управляющая компания несут солидарную ответственность перед владельцами инвестиционных паев в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Специализированным депозитарием обязанностей по учету и хранению имущества, составляющего Фонд, а также по осуществлению контроля за распоряжением имуществом, составляющим Фонд.

119. Регистратор возмещает лицам, права которых учитываются на лицевых счетах в реестре владельцев инвестиционных паев (в том числе номинальным держателям инвестиционных паев, доверительным

управляющим и иным зарегистрированным лицам), а также приобретателям инвестиционных паев и иным лицам, обратившимся для открытия лицевого счета, убытки, возникшие в связи:

- с невозможностью осуществить права на инвестиционные паи, в том числе в результате неправомерного списания инвестиционных паев с лицевого счета зарегистрированного лица;
- с невозможностью осуществить права, закрепленные инвестиционными паями;
- с необоснованным отказом в открытии лицевого счета в указанном реестре.

Регистратор несет ответственность, предусмотренную настоящим пунктом, если не докажет, что надлежащее исполнение им обязанностей по ведению реестра владельцев инвестиционных паев оказалось невозможным вследствие непреодолимой силы либо умысла владельца инвестиционных паев или иных лиц, предусмотренных абзацем первым настоящего пункта.

Управляющая компания несет субсидиарную ответственность за убытки, предусмотренные настоящим пунктом.

120. Управляющая компания возмещает приобретателям инвестиционных паев или их владельцам убытки, причиненные в результате неисполнения или ненадлежащего исполнения обязанности по выдаче (погашению) инвестиционных паев, если не докажет, что надлежащее исполнение ею указанной обязанности оказалось невозможным вследствие непреодолимой силы либо умысла приобретателя или владельца инвестиционных паев.

121. Оценщик несет ответственность перед владельцами инвестиционных паев за причиненные им убытки, возникшие в связи с использованием Управляющей компанией итоговой величины рыночной либо иной стоимости объекта оценки, указанной в отчете, подписанном Оценщиком:

- при расчете стоимости чистых активов Фонда;
- при совершении сделок с имуществом, составляющим Фонд.

Управляющая компания несет субсидиарную ответственность за убытки, предусмотренные настоящим пунктом.

ХII. Прекращение Фонда

122. Фонд должен быть прекращен в случае, если:

- 1) принята (приняты) заявка (заявки) на погашение всех инвестиционных паев;
- 2) принята заявка на погашение 75 (Семидесяти пяти) и более процентов инвестиционных паев при отсутствии оснований для выдачи инвестиционных паев на дату окончания срока выплаты денежной компенсации;
- 3) аннулирована (прекратила действие) лицензия Управляющей компании и в течение 3 (Три) месяцев со дня принятия решения об аннулировании (со дня прекращения действия) лицензии не вступили в силу вносимые в настоящие Правила изменения, связанные с передачей ее прав и обязанностей другой управляющей компании;
- 4) аннулирована (прекратила действие) лицензия Специализированного депозитария и в течение 3 (Три) месяцев со дня принятия решения об аннулировании (со дня прекращения действия) указанной лицензии Управляющей компанией не приняты меры по передаче другому специализированному депозитарию активов Фонда для их учета и хранения, а также по передаче документов, необходимых для осуществления деятельности нового специализированного депозитария;
- 5) истек срок действия договора доверительного управления Фондом;
- 6) управляющей компанией принято соответствующее решение о прекращении Фонда;
- 7) наступили иные основания, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

123. Прекращение Фонда осуществляется в порядке, предусмотренном Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

124. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение Фонда, за исключением случаев, установленных статьей 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», составляет 3 000 000 (Три миллиона) рублей, но не более 3 (Трех) процентов от суммы денежных средств, составляющих Фонд и поступивших в него после реализации составляющего его имущества, за вычетом:

- 1) размера задолженности перед кредиторами, требования которых должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего Фонд;
- 2) размера вознаграждений Управляющей компании, Специализированного депозитария, Регистратора и Оценщиков, начисленных им на день возникновения основания прекращения Фонда;
- 3) сумм, предназначенных для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев, заявки которых на погашение инвестиционных паев были приняты до дня возникновения основания прекращения Фонда.

125. Инвестиционные паи при прекращении Фонда подлежат погашению одновременно с выплатой денежной компенсации без предъявления требований об их погашении.

XIII. Внесение изменений в настоящие Правила

126. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу при условии, что Специализированный депозитарий согласовал такие изменения и представил их в Банк России.

127. Сообщение о согласовании Специализированным депозитарием и представлении в Банк России изменений, которые вносятся в настоящие Правила, предоставляется всем владельцам инвестиционных паев на бумажном носителе путем его направления заказным письмом с уведомлением о вручении либо вручения под роспись.

Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу со дня представления указанных изменений, согласованных Специализированным депозитарием, в Банк России.

XIV. Основные сведения о порядке налогообложения доходов инвесторов

128. Налогообложение доходов от операций с инвестиционными паями владельцев инвестиционных паев – физических лиц осуществляется в соответствии с главой 23 Налогового Кодекса Российской Федерации. При этом Управляющая компания является налоговым агентом.

Налогообложение доходов (прибыли) от операций с инвестиционными паями владельцев инвестиционных паев – юридических лиц осуществляется в соответствии с главой 25 Налогового Кодекса Российской Федерации.

**Генеральный директор
ООО «ПАРУС Управление Активами»**

_____ **А.Н. Новиков**

Полное название Фонда: «Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд «ПАРУС-ОЗН»

Полное фирменное наименование Управляющей компании: Общество с ограниченной ответственностью «ПАРУС Управление Активами»

Заявка № _____ на приобретение инвестиционных паев (для физических лиц)

Заявитель:		№ счета в Реестре	
Фамилия, Имя, Отчество			
Документ, удостоверяющий личность			
Серия		номер	дата выдачи
Выдан			
Является налоговым резидентом РФ		да	нет

Уполномоченный представитель:			
Фамилия, Имя, Отчество			
Документ, удостоверяющий личность			
Серия		номер	дата выдачи
Выдан			
Действует на основании			

Прошу выдать инвестиционные паи

в количестве _____ ШТУК *(заполняется для заявки на приобретение инвестиционных паев, подаваемой в связи с осуществлением преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев)*

на сумму денежных средств и (или) стоимости иного имущества: _____ руб. *(не заполняется для заявки на приобретение инвестиционных паев, подаваемой в связи с осуществлением преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев)*

Сведения, позволяющие определенно установить имущество, подлежащее передаче в оплату инвестиционных паев (в том числе сведения об определенной сумме денежных средств), а также сведения, позволяющие определенно установить владельца такого имущества.	Количество, шт.	Стоимость, руб.

Реквизиты банковского счета лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев:

Реквизиты счета депо (лицевого счета в реестре владельцев именных ценных бумаг) лица, передавшего бездокументарные ценные бумаги в оплату инвестиционных паев *(заполняется в случае передачи в оплату инвестиционных паев бездокументарных ценных бумаг)*:

Настоящая заявка носит безотзывный характер. С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись Заявителя/Уполномоченного представителя _____ / _____ /

Дата принятия Заявки "___" _____ 20__ г. Время ___ ч. ___ мин.

Подпись уполномоченного лица Управляющей компании, принявшего заявку: _____ / _____ /

Полное название Фонда: «Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд «ПАРУС-ОЗН»

Полное фирменное наименование Управляющей компании: Общество с ограниченной ответственностью «ПАРУС Управление Активами»

Заявка № _____ на приобретение инвестиционных паев

(для юридических лиц – номинальных держателей)

Заявитель - номинальный держатель:		№ счета в Реестре	
Наименование юридического лица			
Документ о гос. регистрации			
Серия		номер	дата выдачи
Выдан			

Уполномоченный представитель:			
Фамилия, Имя, Отчество			
Документ, удостоверяющий личность			
Серия		номер	дата выдачи
Выдан			
Действует на основании			

Информация о приобретателе инвестиционных паев, на основании распоряжения которого действует номинальный держатель			
Приобретатель инвестиционных паев		физическое лицо	юридическое лицо
Ф.И.О. / Наименование юридического лица			
Документ			
Серия		номер	дата выдачи
Выдан			
Является налоговым резидентом РФ (для физического лица)	да		нет
Фамилия, имя и отчество (полное наименование) и номера счетов депо приобретателя инвестиционных паев и каждого номинального держателя инвестиционных паев, приобретаемых в интересах приобретателя инвестиционных паев			

Прошу выдать инвестиционные паи

- в количестве _____ ШТУК (заполняется для заявки на приобретение инвестиционных паев, подаваемой в связи с осуществлением преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев)
- на сумму денежных средств и (или) стоимости иного имущества: _____ руб. (не заполняется для заявки на приобретение инвестиционных паев, подаваемой в связи с осуществлением преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев)

Сведения, позволяющие определенно установить имущество, подлежащее передаче в оплату инвестиционных паев (в том числе сведения об определенной сумме денежных средств), а также сведения, позволяющие определенно установить владельца такого имущества.	Количество, шт.	Стоимость, руб.

Реквизиты банковского счета лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев:

--

Реквизиты счета депо (лицевого счета в реестре владельцев именных ценных бумаг) лица, передавшего бездокументарные ценные бумаги в оплату инвестиционных паев (заполняется в случае передачи в оплату инвестиционных паев бездокументарных ценных бумаг):

--

Настоящая заявка носит безотзывный характер. С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись Уполномоченного представителя Заявителя _____ / _____
м.п. Ф.И.О.

Дата принятия Заявки " __ " _____ 20__ г. Время ____ ч. ____ мин.

Подпись уполномоченного лица Управляющей компании, принявшего заявку: _____ / _____
м.п. Ф.И.О.

Полное название Фонда: «Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд «ПАРУС-ОЗН»
 Полное фирменное наименование Управляющей компании: Общество с ограниченной ответственностью «ПАРУС
 Управление Активами»

Заявка № _____ на погашение инвестиционных паев
 (для физических лиц)

Заявитель:	№ счета в Реестре
-------------------	--------------------------

Фамилия, Имя, Отчество			
Документ, удостоверяющий личность			
Серия		номер	дата выдачи
Выдан			
Является налоговым резидентом РФ		да	Нет

Уполномоченный представитель:

Фамилия, Имя, Отчество			
Документ, удостоверяющий личность			
Серия		номер	дата выдачи
Выдан			
Действует на основании			

Прошу погасить инвестиционные пай Фонда в количестве _____ (_____) штук.

Прошу перечислить сумму денежной компенсации по следующим реквизитам:

--

Настоящая заявка носит безотзывный характер.

С Правилами доверительного управления ознакомлен.

Подпись Заявителя/Уполномоченного представителя _____ / _____ /
 м.п. Ф.И.О.

Дата принятия Заявки " ____ " _____ 20 __ г. Время ____ ч. ____ мин. Подпись уполномоченного лица Управляющей компании, принявшего заявку: _____ / _____ / м.п. Ф.И.О.

Полное название Фонда: «Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд «ПАРУС-ОЗН»

Полное фирменное наименование Управляющей компании: Общество с ограниченной ответственностью «ПАРУС Управление Активами»

Заявка № _____ на погашение инвестиционных паев

(для юридических лиц – номинальных держателей)

Заявитель - номинальный держатель:		№ счета в Реестре	
Наименование юридического лица			
Документ о гос. регистрации			
Серия		номер	дата выдачи
Выдан			
Основание операции			

Уполномоченный представитель:			
Фамилия, Имя, Отчество			
Документ, удостоверяющий личность			
Серия		номер	дата выдачи
Выдан			
Действует на основании			

Информация о владельце инвестиционных паев, на основании распоряжения которого действует номинальный держатель			
Владелец инвестиционных паев		физическое лицо	юридическое лицо
Ф.И.О. / Наименование юридического лица			
Удостоверяющий документ			
Серия		номер	дата выдачи
Выдан			
Является налоговым резидентом РФ		да	нет
Фамилия, имя и отчество (полное наименование) и номера счетов депо владельца инвестиционных паев и каждого номинального держателя инвестиционных паев, погашаемых в интересах владельца инвестиционных паев			
Количество инвестиционных паев на счете депо владельца инвестиционных паев			

Прошу погасить инвестиционные пай Фонда в количестве _____ (_____) штук.

Прошу перечислить сумму денежной компенсации по следующим реквизитам:

--

Настоящая заявка носит безотзывный характер.

С Правилами доверительного управления ознакомлен.

Подпись Уполномоченного представителя Заявителя _____ / _____ /
м.п. *Ф.И.О.*

Дата принятия Заявки " ____ " _____ 20 ____ г. Время ____ ч. ____ мин.
Подпись уполномоченного лица Управляющей компании, принявшего заявку: _____ / _____ / <i>м.п.</i> <i>Ф.И.О.</i>